

308908

UNIVERSIDAD PANAMERICANA

ESCUELA DE CONTADURIA
CON ESTUDIOS INCORPORADOS A LA
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO



EVALUACION ECONOMICA DE UN PROYECTO DE
INVERSION DE UNA ESCUELA PREESCOLAR EN LA
CIUDAD DE AGUASCALIENTES

TRABAJO QUE COMO RESULTADO DEL
SEMINARIO DE INVESTIGACION
PRESENTA COMO TESIS
LUIS JUAN REYNOSO FLORES
PARA OPTAR POR EL TITULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA

ING. Y C.P. DAVID THIERRY CAMARGO

MEXICO, D. F.

1997.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

A Dios,



a mis maestros.

Instituto Escolar Delphos



ÍNDICE

	PÁGINA
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	
ANTECEDENTES	3
I.1 Concepto de Proyecto, Inversión y Proyecto de Inversión	3
I.2 Clasificación de Proyectos	4
I.3 Tipo de Proyecto a Realizar	5
I.4 Primeras Consideraciones	6
I.5 Concepto de Educación Preescolar	7
I.6 Identificación de la Institución de Educación Preescolar al Servicio de la Sociedad	8
I.7 Entorno del Proyecto	9
CAPÍTULO II	
II.1 Estudios Iniciales	10
II.2 Investigación de Mercado	11
II.2.1 Análisis de la Demanda	12
II.2.2 Análisis de la Oferta	24
II.2.3 Análisis de Mercadotecnia	29
II.3 Análisis de Ingeniería	32
II.3.1 Tamaño	32
II.3.2 Localización	32
II.3.3 Obras Físicas	33
CAPÍTULO III	
III.1 Estado de Inversión Inicial del Proyecto	42
III.2 Estado de Resultados del Proyecto	45
III.2.1 Ingresos por Servicios	45
III.2.2 Costos de Operación	49
III.2.3 Depreciaciones	53
III.2.4 Pago de Impuestos	55
III.2.5 Flujo de Efectivo del Proyecto	60
III.2.6 Productos Financieros	63
III.3 Estados Financieros	66

CAPÍTULO IV

IV.1 Factibilidad del Proyecto	71
IV.1.1 Razones Financieras	72
IV.1.2 Determinación del VAN	75
IV.1.3 Determinación de la T.I.R.	78
IV.1.4 Período de Recuperación de la Inversión	80
IV.1.5 Índice de Rentabilidad	82
IV.1.6 Análisis de Sensibilidad	83

CAPÍTULO V

V.1 Organización de la Escuela	93
V.2 Régimen Fiscal Y Constitución	100
V.2.1 Régimen Fiscal	100
V.2.2 Constitución	103

CONCLUSIONES	105
---------------------	------------

BIBLIOGRAFÍA	107
---------------------	------------

INTRODUCCIÓN

En estos tiempos de incertidumbre, tanto económica, financiera así como social que vive nuestro México, ha causado que los empresarios piensen sólo en hacer negocios en los cuales obtengan mucho dinero olvidando que la sociedad necesita de inversionistas para satisfacer servicios a la comunidad. Esto lleva a crear a los empresarios, una incertidumbre mayor acerca de cuáles son las mejores inversiones que ellos pueden realizar. Partiendo de la base de que el empresario quiere invertir en un proyecto que sea eficiente y así aumentar sus recursos y obtener mayores beneficios o invertir en un negocio donde no va a lograr grandes cantidades de dinero, pero si va a recuperar su inversión en un corto plazo, con una buena utilidad y además estableciendo un servicio indispensable para la comunidad. Se pretende en este proyecto proponer este tipo de inversión.

Por lo general estas inversiones, involucran grandes cantidades de dinero, por lo tanto se requiere que el proyecto tenga un riesgo bajo y además que esté respaldado por algunas garantías y bases sólidas para las posibles consecuencias si no llega a haber un ambiente adecuado para el proyecto.

Por lo tanto, hay que tener cada día una mayor preparación ante las posibles variables que puedan afectar al proyecto, así como adelantarse a los acontecimientos que pudieran surgir para no caer en sorpresas o imprevistos que afecten a los inversionistas, para esto se tendrá una base sólida y confiable sobre la viabilidad del proyecto. Entendiendo que la factibilidad del proyecto es buena cuando este puede llevarse de manera exitosa.

En este trabajo, se propone realizar un proyecto de inversión específicamente de una institución escolar a nivel preescolar ubicada en la ciudad de Aguascalientes, ya que se ha observado que este tipo de servicio es indispensable para la comunidad, y que el estado no ha sido capaz de poder brindar estos servicios como lo marca la misma constitución. Por lo mismo ha sido indispensable la inversión privada para poder brindar estos servicios a la comunidad.

Se ha investigado que en Aguascalientes sólo el 31 % de los niños de entre 2 y 6 años acuden a estos servicios y que los servicios que presta el estado mediante el IMSS, el Infonavit o el DIF no alcanzan para satisfacer estas necesidades.

Ante esta situación, el presente proyecto tiene como finalidad establecer este servicio para poder ayudar a la sociedad a satisfacer esta necesidad básica que es la educación preescolar;

así como ser una adecuada inversión para asociados que pretendan recuperar su inversión en un plazo no mayor a los 5 años.

Se escogió la ciudad de Aguascalientes por el crecimiento que ha tenido en los últimos años, así como, por ser una ciudad que contiene una buena planeación desde su fundación.

Espero que los interesados (asociados o inversionistas) encuentren en este trabajo una base sólida para poder llevar a cabo sus propósitos de inversión.

CAPÍTULO I

ANTECEDENTES

1.1 CONCEPTO DE PROYECTO, INVERSIÓN Y PROYECTOS DE INVERSIÓN

Un proyecto, es un conjunto de datos de cálculos, de ideas, integrados de forma metodológica, que dan los parámetros de como ha de ser, como ha de realizarse, cuánto ha de costar y los beneficios que se obtendrán de determinada obra o tarea; estos son sometidos a análisis y evaluaciones para fundamentar una decisión de aceptación o de rechazo.¹

La inversión tiene dos sentidos principales. El primero es en que se invierte; el segundo es el acto de invertir. Invertir, a su vez, tiene dos significados, muy distintos. Uno, que no nos interesa, se refiere a cambiar el orden de algo (invertir dos palabras). El otro, directamente, se refiere a invertir recursos para obtener algo.

Se pueden invertir recursos de muchos tipos en una enorme variedad de cosas o actividades. Se puede invertir dinero en una empresa, planta y equipo, acciones, cetes, una tienda, en una escuela. Asimismo, se puede invertir tiempo o energía en un deporte, un hijo o en un curso de estudio.

Lo que tienen en común los actos de inversión es la aportación de recursos a algo. Pero una mera aportación de recursos podría implicar consumo o gratificación inmediata. Podríamos, por ejemplo, aportar recursos para la compra de una cena; no lo llamaríamos inversión sino consumo o gasto. La diferencia en lenguaje familiar entre la inversión y el consumo es que en el consumo se espera un beneficio inmediato, mientras que en la inversión se espera un beneficio futuro.

¹ Lic. Ernestina Huerta Ríos y C.P. Carlos Siu Villanueva, Análisis y evaluación de proyectos de inversión para bienes de capital pag. 17.

Una definición de la inversión que abarcaría todos los casos antes mencionados sería, entonces, la aportación de recursos para obtener un beneficio futuro.

Los tipos de inversión pueden ser, la inversión real y la inversión financiera. La inversión real es la que se hace en bienes tangibles como planta y equipo, inventarios terrenos o bienes raíces. Podríamos decir, en el caso de una persona moral que son las inversiones que se hacen para asegurar la operación normal de un negocio. Asimismo, en el caso de una persona física, por lo regular la inversión más importante que se hace es para asegurar su vivienda, es decir, una inversión real en bienes raíces.²

Las inversiones financieras son los recursos monetarios excedentes después de la operación del negocio (en el caso de personas morales), o de la vida diaria (en el caso de personas físicas, también llamado ahorro); es por ello, que se llaman excedentes. Cuando llega el momento de utilizarlos, estos recursos excedentes, se convierten en inversiones reales, o gastos, en su caso.

Una de las características principales de los excedentes es que sean líquidos, es decir, de fácil realización. De no ser así no podemos disponer de ellos en el momento en que los necesitamos, ya sea para el negocio o la vida diaria.

¿Qué es un proyecto de inversión ?

Es una aplicación de recursos a inversiones que generan ingresos por varios años, es decir, es una erogación de insumos materiales, humanos y técnicos que se lleva a cabo en el presente y cuyo objetivo es obtener un rendimiento en un plazo razonable, éste se ve cristalizado al incrementar la productividad, la calidad, la utilidad, o prestación de servicio.

Los proyectos de inversión, surgen de la necesidad que tienen los individuos y empresas de incrementar la oferta de servicios y productos, que ofrecen a los consumidores tanto internos como externos, con el objeto de maximizar la rentabilidad de los recursos operativos y financieros (patrimonio) de que son responsables.

1.2 CLASIFICACIÓN DE LOS PROYECTOS

Existen diferentes clasificaciones de proyectos de inversión, por lo que los podríamos clasificar de acuerdo a su giro como sigue:

² Timothy Herman Inversión Contra la Inflación pag. 21

- Agropecuarios. Son todos aquéllos dedicados a la producción animal o vegetal, de carácter primario.

- Industriales. Abarcan la industria manufacturera, extractiva y de transformación así como a las actividades de agricultura, pesca y ganadería.

- De Servicios. Son aquéllos que se efectúan para atender necesidades de tipo social o profesional, como por ejemplo salud, educación, vivienda, comunicación, consultoría, comercios etc.

Los resultados que se pueden obtener en un proyecto de inversión son:

- No rentables . Son aquéllos que no tienen por objetivo obtener utilidades en forma directa o que por un plazo de recuperación no sean costeables (un parque público).

- No medibles. Se denomina en esta forma a aquéllos, cuyo objetivo es el lograr una utilidad en forma directa, siendo difícil cuantificar la misma, en cuanto a monto, tiempo o beneficio (una escuela de capacitación en una empresa).

- De reemplazo. La finalidad es sustituir activos fijos o tecnología para mantener la eficiencia de la planta productiva.

- De expansión. Tienen como objetivo lograr una mayor capacidad productiva mediante el reemplazo de equipo o tecnología por ser obsoletos o por modernización de los mismos para obtener una mayor eficiencia, y de esta manera poder hacer frente a la tendencia creciente de las operaciones en una empresa en proceso de desarrollo, o bien, porque la empresa desea actualizarse o ganar mayor mercado.

1.3 TIPO DE PROYECTO A REALIZAR

El proyecto que se pretende realizar en este trabajo se encuentra dentro de la clasificación de servicios, ya que es una necesidad de tipo social, como es la educación básica de una escuela preescolar. Ésta, tiene las características de servicio debido a que no existe un producto definido en sí, la base fundamental del servicio es la atención y educación que los niños reciben en una institución.

Tiene también dentro de sus características, de ser un proyecto no medible: ya que el objetivo de la educación, es la adaptación y desarrollo de los niños dentro de la escuela; estas dos cosas se buscan con la característica de que sea asequible para la sociedad en general. Asimismo el proyecto de inversión abarca el que los accionistas o asociados puedan tomar una recuperación de su inversión en un plazo razonable.

Por lo cual tiene la característica de una empresa; aquí diremos que una empresa es una unidad económica, y un centro de relaciones, que aporta a la sociedad bienes o servicios cuyo valor relativo ha de ser superior al de los medios empleados para obtenerlos, pues de lo contrario no se ve justificada la existencia de una empresa que no es capaz de satisfacer, dentro de un determinado plazo, a las personas que forman parte de ella, a los instrumentos empleados (Capital) y, además, asegure su desarrollo en el futuro, dentro del ambiente socioeconómico en que se desenvuelve. En este proyecto la clase de empresa que se creará será de servicios, en la cual no va a existir un producto físico o una producción, sino que, se trata de un servicio a la sociedad de carácter educativo, dirigido a los niños.

1.4 PRIMERAS CONSIDERACIONES

Aquí se establecerán los primeros argumentos de lo que será el proyecto de inversión, se dará una perspectiva general de lo que se piensa hacer, de las características, los objetivos y la misión que se tiene con este proyecto, así como la línea del negocio de empresa que se quiere formar y la razón de ser, tanto en lo económico, como en lo social.

La educación es un tema tan comentado y que ha creado serios problemas sociales en nuestro país debido principalmente a la incapacidad del estado para cumplir con el artículo tercero de la ley general de educación en donde todos y cada uno de los mexicanos tienen derecho a recibir una educación y es obligatorio hasta la secundaria. Hoy en día, para satisfacer las necesidades que exige la sociedad, con respecto a este tema el estado no ha podido, o no ha querido, cumplir con esta obligación tan grande que tiene, que es la educación; otro factor importante, es la capacidad económica que tienen las personas que viven en este país, para poder mantener a su hijo en una escuela particular, ya que en la mayoría de los casos estos gastos representan gran parte del ingreso en una familia y para colmo no son deducibles fiscalmente.

Lo que pretendo hacer con este proyecto, es la constitución y la costeabilidad económica y social de una institución escolar a nivel preescolar; que en general da servicios a niños de 2 a 6

años para que se preparen para la educación primaria; considerando que el desarrollo y formación de los niños en esta etapa es importante, ya que es una de las bases para toda la educación, que vaya ha recibir en su vida, para un buen desenvolvimiento en la sociedad como en los grados subsecuentes. La mayoría de las instituciones preescolares pretende dar como garantía un trato personalizado y el pase automático a escuelas primarias de la entidad; así también es importante ofrecer un nivel académico, elevado y que las colegiaturas que se vayan a cobrar sean accesibles para la gente de la ciudad de Aguascalientes.

Se escogió esta etapa de la educación por la importancia que tiene la buena preparación inicial para un niño y por la riqueza de la niñez que forma parte de la base de una formación que durará toda la vida.

1.5 CONCEPTO DE EDUCACIÓN PREESCOLAR

En general, la edad preescolar comprende entre los 2 y los 6 años. Por consiguiente, se puede afirmar que la educación preescolar consiste en la acción educativa sistemática sobre el niño de 2 a 6 años, para lograr una formación educativa.

La terminología que se utiliza para denominar a las instituciones encargadas de impartir este tipo de educación es muy variada y con frecuencia, responde a concepciones y métodos distintos. Así, se han hecho populares las denominaciones de kindergarden, (palabra alemana que significa jardín de niños) escuela maternal, escuela de párvulos, jardines infantiles etc. A pesar de la variedad de expresiones, según los países y los métodos, todas ellas tienen algo en común: ser centros destinados a dirigir la educación de los niños de 2 a 6 años.³

Por lo cual, podemos definir la escuela infantil como el centro encargado de satisfacer las necesidades de crecimiento, desarrollo y adaptación del niño entre 2 y 6 años.

La Misión de una Institución de Educación Preescolar la definimos como :

La misión de la enseñanza preescolar, ha de ser, ayudar al niño respecto al crecimiento y desarrollo físico, para que el desenvolvimiento de uno y de otro tengan lugar en forma equilibrada y armónica.

Y debe ofrecer, por otra parte, medios suficientes para que, bajo la vigilancia de expertos, desarrollen los aspectos de la vida física, mental y emocional del niño se desarrollen en condiciones óptimas.

³ Enciclopedia pedagógica capítulo I y III

Igualmente, debe perfeccionar las bases sobre las que ha de cimentarse la vida del ser humano, desarrollando sus aptitudes mentales y físicas, ayudando a la formación del carácter, y favorecer la libre expresión de su personalidad infantil, desarrollando sus capacidades naturales. La meta, por supuesto, es atender al desenvolvimiento de la personalidad del niño.

Objetivos de la Institución de Educación Preescolar :

- Ser un órgano eficiente de educación general.
- Prestar un servicio social, con función preventiva y terapéutica en los órdenes físico, intelectual, moral y en sus relaciones con la familia, la sociedad y el estado.
- Tener una sistemática educativa con caracteres propios, con métodos específicos y con sistemas pedagógicos adecuados al niño que se intenta formar cuyas peculiaridades requieren un tratamiento propio.

La educación preescolar debe planificar una serie de medidas destinadas a prevenir y corregir las posibles anomalías de carácter físico, psíquico y de conducta, poniendo en evidencia aquellos rasgos de fuerza y debilidad que más interesan a la familia y a la comunidad. Se necesita una labor de conjunto, de equipo del personal de la institución.

1.6 IDENTIFICACIÓN DE LA INSTITUCIÓN DE EDUCACIÓN PREESCOLAR AL SERVICIO DE LA SOCIEDAD

En gran número de casos, la familia tiene hoy cada vez menos posibilidades para atender adecuadamente a la formación de los hijos. Las mediocres condiciones físicas, culturales y morales en que se desenvuelven muchas familias, la incorporación de la mujer a la vida profesional, etc., son factores que exigen centros que scojan, desde la más tierna edad, a los niños y sustituyan en cierta medida la función familiar, la refuercen y la perfeccionen.

Tomando en cuenta, que esta es la primera base educacional que va a recibir un niño fuera de su familia. El ejemplo práctico de la vida misma, ha puesto de relieve la enorme importancia de estos primeros años hasta el punto que pueden condicionar el desarrollo posterior. No es extraño pues, que se trate de encauzar aquellos primeros años de la vida infantil creando escuelas que sean verdaderos viveros de virtudes y equilibrio personal. Hasta el grado que podemos comparar el refrán del árbol torcido (árbol que nace torcido nunca endereza). En

estos días que cada vez la educación de los hijos es muy cara, y que la posibilidad de que los niños asistan a una escuela de buena calidad, es realmente poca; para la mayoría de la gente que tiene un nivel medio en este país, es importante ofrecer a la sociedad un servicio a sus capacidades económicas, teniendo en cuenta la importancia que reviste este servicio para una familia y para el país.

Se tiene proyectado mas no decidido dar un programa de becas en coordinación con la Secretaria de Educación Pública esto será del 10 % al 15 % del total de alumnos esto después de haber cumplido con las expectativas económicas del proyecto.

1.7 EL ENTORNO DEL PROYECTO

El proyecto de inversión, de la institución preescolar, se realizará en la ciudad de Aguascalientes que se encuentra en un pequeño estado de la república mexicana que tiene el mismo nombre.

El desarrollo en la década de los 90', que ha tenido este estado ha sido alrededor del 6.5 % anual y el crecimiento de la población, es del 4.3 % anual. Tomando en cuenta la situación que vive el país, el estado ha tenido un desarrollo importante, contando, con una ubicación territorial dentro de la república mexicana muy ventajoso ya que se encuentra en la meseta central, y es fácil desplazarse para cualquier otro estado en muy poco tiempo, debido a que tiene un sistema de comunicación, con los estados colindantes muy bueno, como son las buenas carreteras con las que cuenta el estado. El auge del desarrollo económico en esta ciudad, también se refleja en el empleo ya que de la década de los 80', a la de los 90', ha aumentado la población económicamente activa en un 69% ésto es un claro índice de la expansión de la ciudad. Como veremos mas adelante esto también se refleja en el índice de nacimientos en la ciudad. La actividad principal del estado y de la ciudad es la agricultura, le sigue la ganadería, la industrial, y después todas las demás. En la ciudad existen diversas empresas manufactureras y de servicios la principal es la industria textil, le siguen la industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco en un tercer termino tenemos, la industria de metálicos y maquinaria y equipo que incluye instrumentos, quirúrgicos y de precisión. La ciudad cuenta con todos los servicios que se requieren para poder llevar a cabo el proyecto que se propone, ya que, se considera como una entidad, con un desarrollo bien planeado, hasta 1995 la ciudad cuenta en total con 538, 005 de habitantes.

CAPÍTULO II

II.1 ESTUDIOS INICIALES

México es un país de oportunidades, con todo y sus problemas económicos y sociales que ha superado siempre, por lo que en este trabajo, se propone el establecimiento de una institución de educación preescolar en la ciudad de Aguascalientes, dicha escuela brindará el servicio preescolar a los niños de 2 a 6 años de edad.

Se quiere proyectar un negocio escolar para satisfacer las necesidades que se están requiriendo, tanto educativas como socioculturales teniendo en cuenta que en estos tiempos un matrimonio ya no basta con que trabaje el esposo, sino que la mujer también está trabajando y necesitan de una buena escuela que atienda y eduque a sus hijos mientras ellos cumplen con sus deberes.

Los padres deben tener mucha confianza en la escuela de sus hijos y más en la educación preescolar por tratarse de la primera vez que el niño va a la escuela, ya que, son sus primeras bases para toda una larga vida de estudio.

Dentro de este trabajo, se tiene estimado brindar un servicio de alta calidad y a un precio que sea accesible para aquellos a los que está dirigido, de acuerdo a la zona y el ambiente económico que se tenga en la entidad. Esto está pensado siguiendo una eficiencia de la escuela en sus aspectos organizacionales y de servicio, así como eficientar los costos que se tengan.

Este tipo de negocios (servicios) no se tiene necesidad de una inversión inicial muy grande, así como tampoco una recuperación muy larga, además no hay que perder el objetivo principal: el desarrollo, adaptación y socialización de un niño a la sociedad y a su familia mientras va creciendo en los primeros años del uso de razón.

Es importante, contar con una interacción especial del niño, con la naturaleza, por eso se escogió la ciudad de Aguascalientes, porque como provincia reúne los elementos básicos para poder instalar una escuela dentro de ambientes naturales, asimismo el estado cuenta con una adecuada población de niños que no utilizan, por el momento este servicio además de ser una ciudad en la cual existe una proyección de crecimiento importante.

Las instalaciones de este tipo de servicio no requieren de gran complejidad y situarla en la provincia facilita, el costo de éstas, no es barato, pero entra dentro de las expectativas para el

adecuado funcionamiento de la escuela. Ya que se quiere crear una empresa eficiente y que cumpla con los objetivos y metas planteados.

Han quedado atrás los tiempos de los pequeños negocios sin importancia, que en muchas ocasiones degeneraban en algún engaño o corrompían por completo ya fueran sus participantes, la empresa misma, o ambos: Hoy es el tiempo de las empresas pero de las empresas, que están bien organizadas, que están bien preparadas para afrontar cualquier reto.

II.2 INVESTIGACIÓN DE MERCADO

Para conocer los gustos, necesidades, preferencias de educación preescolar es necesario realizar una investigación de mercado la cual es una herramienta muy útil, que nos permite tomar decisiones sobre una base más firme. La investigación del mercado habrá de basarse en la información.

El servicio que se pretende proporcionar está llamado a satisfacer una enorme demanda de acelerado crecimiento que ha tenido que conformarse con otras opciones menos satisfactorias y dignas a falta de un lugar adecuado.

CARACTERÍSTICAS DE LA ESCUELA

Nombre: Instituto Escolar Delphos.

Ubicación: Ciudad de Aguascalientes en la calle Graneros # 118 Fraccionamiento Granjas Campestre.

Características: Contará con áreas verdes, clases de inglés, música, computación, deportes, eventos sociales, y familiares etc.

Servicios: Educación preescolar, de transporte, etc.

Fecha de apertura: 1997

Aquí dividiremos la investigación en tres conceptos básicos como son: 1) la demanda; 2) la oferta y 3) la mercadotecnia.

II.2.1 ANÁLISIS DE LA DEMANDA

La demanda de este servicio tiene su origen en las necesidades del hombre, en la temporalidad y en la estructura del mercado existente, por lo cual en este proyecto, trataremos de una demanda de bienes socialmente básicos ó sea, los que la sociedad requiere para su desarrollo y crecimiento. También se establece para este proyecto una demanda continua ya que se ejerce de forma permanente.

Se quiere saber que tan factible es crear una institución que de educación y asistencia a niños de 2 a 6 años, teniendo como objetivo, la calidad de la educación, un costo accesible a la colegiatura y lograr preferencia; habremos de investigar:

- 1) El interés que existe por parte de la comunidad en una institución escolar como la planteada;
- 2) Conocer el número de madres trabajadoras.
- 3) Conocer los ingresos promedio de la comunidad a la cual irá dirigida.
- 4) Conocer el número de niños que fluctúan entre los 2 y los 6 años.
- 5) Conocer el índice de nacimientos en los últimos años.
- 6) Conocer el número de niños que fluctúan entre los 2 y los 6 años que asisten a escuela preescolar.
- 7) Conocer el monto promedio de colegiaturas en la competencia dentro de la comunidad.

Con el propósito de poder determinar la demanda potencial real, se consignan una serie de consideraciones:

- a) Se excluye a la población rural y de los municipios cercanos porque se considera que sólo un grupo minoritario de esta población hace uso de este servicio.
- b) Se excluye también a toda la población que tenga más de 6 años, porque son rangos de edad en los cuales no se utiliza ya este servicio.

Mediante una investigación en el área preestablecida, se pudo saber que este tipo de instituciones son pocas y las que existen no satisfacen por completo a los padres de familia, quienes por necesidad de contar con ellas aún cuando no están plenamente satisfechos, se ven obligados a utilizarlas.

El área seleccionada contiene un mercado, es decir, un grupo homogéneo de consumidores con los que se tiene un intercambio en potencia, sin embargo, se debe puntualizar que este mercado se tiene que segmentar y en esta ocasión se hará de la siguiente manera, de acuerdo a la clase social y a la edad como se mencionó arriba, el segmento al que se dirigirá será a la clase media, y la media alta que es la que está ubicada en la zona.

Se llevó a cabo un cuestionario que se aplicó a 50 madres del área donde se localizará la escuela.

ENCUESTA ESTUDIANTIL

Si lo desea:

NOMBRE _____

DIRECCIÓN _____

FECHA _____

1.- ¿ TIENE HIJOS MENORES DE 6 AÑOS ? ¿ SI CUÁNTOS ?

2.- ¿ ACUDEN A LA ESCUELA ? ¿ SI A CUÁL ?

3.- ¿ EL SERVICIO QUE LE BRINDA LA ESCUELA ES: ?

EXCELENTE _____

BUENO _____

ADECUADO _____

INEFICIENTE _____

4.- ¿ CUÁL ES LA PRINCIPAL ACTIVIDAD DEL JEFE DE FAMILIA ?

OBrero _____

EMPLEADO _____

NEGOCIO PROPIO _____

5.- ¿ DICHO TRABAJO ES EVENTUAL O PERMANENTE ?

6.- ¿ EL JEFE DE FAMILIA TIENE ALGÚN OTRO TIPO DE INGRESO MENSUAL ?

7.- ¿ ADEMÁS DEL JEFE DE FAMILIA HAY ALGUIEN MÁS QUE TRABAJE ? ¿ SI QUIÉN ?

8.- ¿ CUÁNTO ES EL INGRESO MENSUAL DE LA FAMILIA ?

MENOS DE \$ 2,000 _____
\$2,000 A \$ 4,000 _____
\$5,000 A \$ 7,000 _____
\$ 8,000 O MÁS _____

9.- ¿ LA CASA EN LA QUE VIVEN ES PROPIA ?

10.- ¿ SI LA MADRE TRABAJA, CUÁL ES SU HORARIO ?

11.- ¿ QUIEN RECOGE A LOS NIÑOS REGULARMENTE ?

LA MADRE _____
EL PADRE _____
EL HERMANO MAYOR _____
FAMILIAR CERCANO _____
UN VECINO _____
OTROS _____

¿ PORQUÉ ?

12.-¿ LE GUSTARÍA QUE HUBIERA UNA NUEVA ESCUELA PREESCOLAR EN LA
COMUNIDAD? SI, NO PORQUÉ ?

13.-¿ LE GUSTARÍA QUE LA ESCUELA CONTARÁ CON TRANSPORTE PROPIO ?

SI _____
NO _____

EN CASO DE QUE SI HUBIERA LO UTILIZARÍA SI _____ NO _____

14.- ¿ CREÉ ATRACTIVO QUE UNA ESCUELA PREESCOLAR LE GARANTICE A SU HIJO LA ENTRADA A ALGUNA PRIMARIA ? ¿ SI A CUÁL ?

15.- ¿ CONOCE USTED EL MONTO DE LAS COLEGIATURAS DE LAS ESCUELAS PREESCOLARES ?

SI _____
NO _____

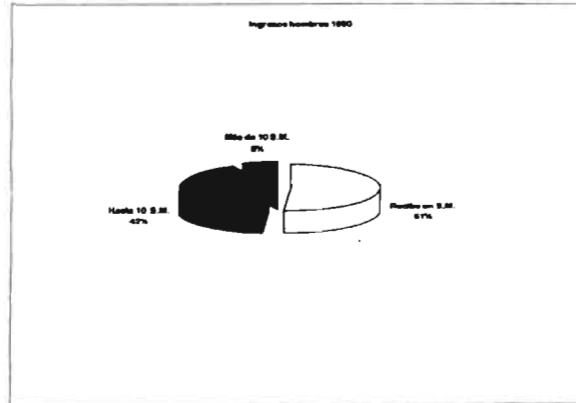
¿ A CUÁNTO ASCIENDEN ?

\$150 A \$200 _____
\$250 A \$400 _____
\$400 A \$600 _____
\$800 A \$800 _____
MAS DE \$800 _____

Posición Ocupada (E) Ingreso se presenta en asteriscos (*)

HOMBRES

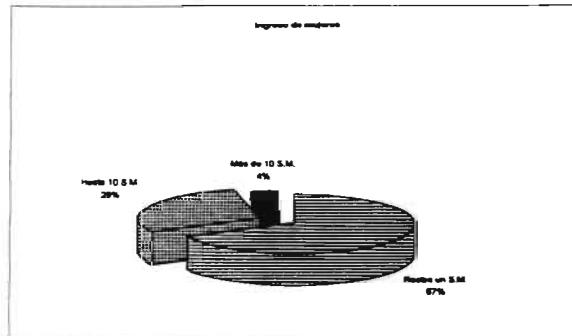
	1990	1991	1992	1993
	106,707	54,526	45,350	6,831
	6,720	3,788	2,348	588
	310	130	131	88
	183	57	118	10
	29,864	15,882	11,537	1,485
	54	190	320	24
	11,884	8,128	5,123	413
	17,896	9,040	7,408	1,448
	9,547	4,463	4,807	457
	1,582	474	897	211
	5,872	2,867	2,802	303
	5,955	1,964	3,512	379
	1,948	885	959	295
	2,276	1,855	1,113	208
	19,952	8,254	4,202	498
	1,418	558	387	487
Total	106,707	54,526	45,350	6,831



Fuente: INEOP, Gobierno del estado de Aguascalientes

Población Ocupada (D ingreso de personas en SEEMOS REEMOS)

MUJERES				
	44,178	29,733	12,799	1,848
	254	168	89	17
	27	8	18	3
	8	3	3	0
	11,801	9,246	2,290	285
	137	82	70	5
	365	244	136	18
	7,803	5,554	1,887	382
	700	358	332	32
	888	448	389	48
	3,358	2,053	1,224	81
	9,812	4,413	4,829	270
	1,126	698	379	80
	2,154	1,827	454	73
	4,783	4,280	418	117
	1,137	826	208	308
Total	44,178	29,733	12,799	1,856



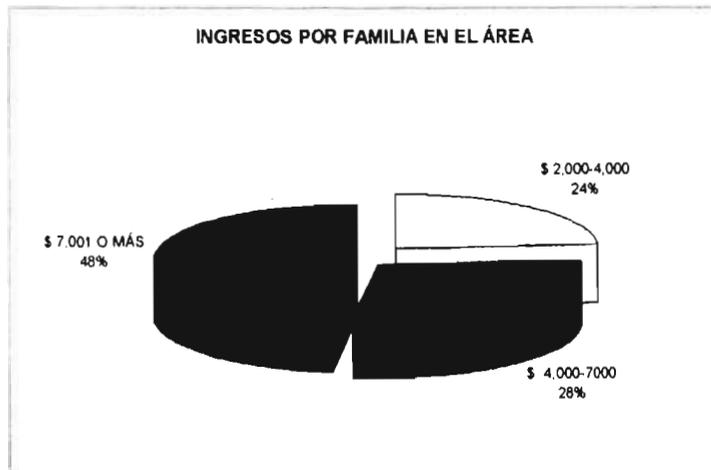
Si tomamos en cuenta que en 1990 existían en total de población de:

	Hombres	%	Mujeres	%
Total que trabajan en 1990	108,707	80%	44,178	19%
Podemos concluir que en 1990 por cada	100	Trabajan 80	100	Trabajan 19

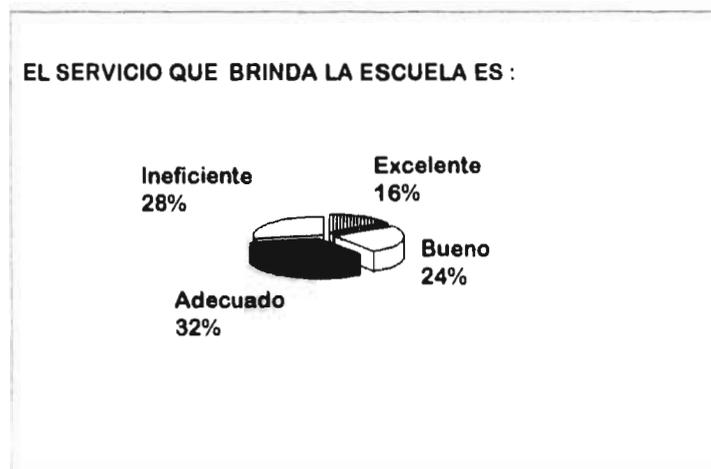
Para 1994 los indicadores del empleo en la ciudad de Aguascalientes en promedio son:

100	66	100	27
-----	----	-----	----

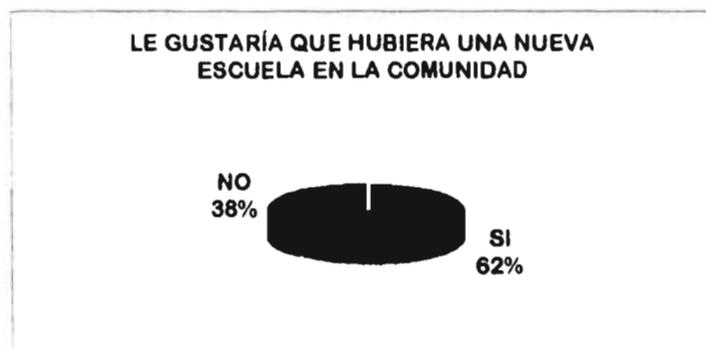
Fuente: Inegi 1995 dirección general estadística, dirección de estadísticas a corto plazo



a) Del 100 % de las encuestadas el 48 % contestó que en su casa el ingreso mensual es superior a los \$ 7,000 pesos, el 28 % a los \$ 4,000 y el 24 % a los \$ 2,000 pesos.

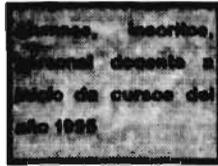


b) Como se puede apreciar la mayoría de las mamás que tienen niños en escuelas preescolares considera que el servicio que brindan es ineficiente.



c) Se les preguntó que si consideraban conveniente otra escuela dentro de su comunidad, en donde se realizó la encuesta, tomando en cuenta las escuelas con que cuentan ahora, el resultado, es que sería bueno contar con otra escuela.

Nacimientos en la ciudad de Aguascalientes los últimos años.			
Año	Nacimientos	Incremento	%
1990	15,258		
1991	15,719	461	3.02 %
1992	16,229	510	3.24 %
1993	16,491	262	1.61 %
1994	16,743	302	1.52 %
1995 (media ascendente)	17138	393	2.34 %
1996 (media ascendente)	17539	403	2.34 %
Lo que quiere decir que la población existente en la ciudad, entre los 2 y los 6 años es el total de todos los nacimientos.			
Total de niños entre 2 y 6 años en la ciudad de Aguascalientes.	80,440		
Total de Niños en el estado de Aguascalientes.	125,579		
Nota: Fuente INEGI 1995 Dirección del Centro Regional Norte.			



Ciudad de Aguascalientes

Nivel y sostenimiento	Alumnos inscritos	Personal docente
Nivel preescolar		
*Federal	18,835	603
Particular	2,840	188
*Incluye niños inscritos en guarderías del IMSS y del estado		
Nota: Fuente INEGI 1995 Dirección del Centro Regional Norte		

Como se puede observar, existen muchos niños en la ciudad que no asisten a la escuela particular, solo asisten en el estado alrededor del 4 % y a escuelas federales solo asisten a la escuela el 23 %.

Por lo que podemos decir, que existe una gran cantidad de niños que ya pueden ir a la escuela y que no asisten, esto puede ser por motivos económicos o por la falta de capacidad de las escuelas para satisfacer este servicio a la comunidad.

Como se puede observar, los clientes serán los padres de niños entre 2 y 6 años, quienes trabajan y necesitan de una Institución con una garantía de seguridad similar al jardín de niños común y que además proporcione buena calidad en el aprendizaje (los clientes finales son los niños, pero quien decide su entrada a la institución son los padres).

Los padres de familia seleccionan la escuela para sus hijos mediante diferentes bases, algunos ven el costo o la comodidad (si está cerca y la colegiatura razonable), otros ven el tipo de programa y otros saben de la escuela por familiares o por amigos. Es por ello, que es necesario que la comunidad esté enterada de que existe la escuela, así, el director deberá dar a conocer la misma, y para ello, deberá tener en mente: su apariencia exterior, las preguntas, los folletos. Su vocabulario etc. y así lograr una imagen favorable ante la comunidad.

La primera impresión de la escuela la dará su aspecto exterior, por ello, éste debe ser atractivo tanto para los niños como para los padres. Si la escuela está bien cuidada, con colores agradables a la vista, patio bien cuidado, sus jardines, los juegos, ésta causará mejor impresión; es importante que la puerta de la escuela de la impresión de dar la bienvenida a las personas que llegan, por lo que ayudará el que muestre plantas, color y limpieza. Hay que recordar que de la vista nace el amor.

Además del aspecto de la escuela, el trato que se de a las personas que pregunten acerca de ella es muy importante, es por ello que se deberá tener disposición para contestar las dudas de los padres, ya sea que se comuniquen telefónicamente o bien que acudan personalmente para recabar información, siendo obvio que la información telefónica será más breve y buscará que la persona que llama acuda personalmente para que le sea ampliada.

Se cuestionó también a las madres sobre el servicio de transporte que pretende dar la escuela y esto fue lo que obtuvimos.



Como se puede ver existe una tendencia en el grupo de madres encuestadas que les gustaría que hubiera transporte pero no lo utilizarían, pero también el índice de las que lo utilizaría es alto por lo que se determina que el 25% de los alumnos de la escuela utilizarían este servicio.

II.2.2 ANÁLISIS DE LA OFERTA

En materia de educación preescolar hay una gran número de instituciones mejor conocidas como jardín de niños o kinder, no obstante en los últimos tiempos, han comenzado a aparecer las guarderías que son instituciones, que además, de proporcionar el servicio de jardín de niños, también dan servicio de comedor y un horario por la tarde. Este tipo de instituciones son

principalmente públicas y presentan el problema de que no cubren toda la edad preescolar de 2 a 6 años o que si el horario no se adecúa a las necesidades de horario de los padres, por ello el sector privado ha tomado interés en el manejo de estas instituciones. Es una buena oportunidad para crear una nueva, que además contará con la ventaja de que será una institución que desde su inicio está pensando en su función final, es decir que el edificio que se utilizará es para una escuela preescolar, y no una adaptación como se esta haciendo con estas escuelas, que se utiliza una casa para este tipo de instituciones.

La competencia :

Se realizó una investigación en la ciudad de Aguascalientes donde se pretende ubicar la institución, encontrándose lo siguiente :

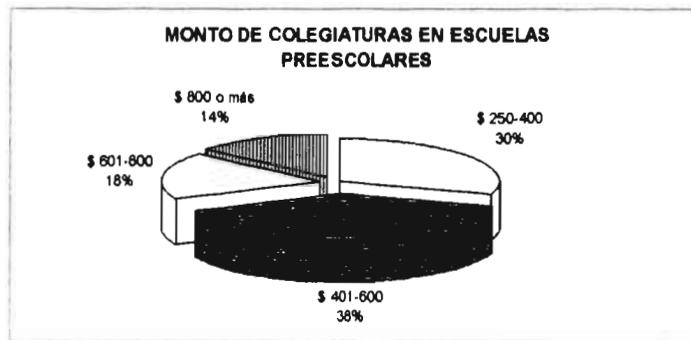
Numero de escuelas según su nivel educativo.

Ciudad de Aguascalientes

Tipo de Escuela	
* Federal	152
Particular	40
*Contando guarderías del IMSS y del estado.	
Nota: fuente INEGI 1995 Centro Regional del Norte	

Como se puede ver existen 40 escuelas de las cuales cada una tiene un promedio de 70 alumnos por escuela teniendo sólo un salón por año y además el 35 % de estas escuelas cuentan con primaria o con pase automático para la primaria. Las demás que son federales o del gobierno incluyen a las guarderías del IMSS y desarrollos infantiles (CENDI) y a estos se les considera como una competencia indirecta, ya que no prestan los mismos servicios, y su calidad es muy inferior a la que se propone aquí.

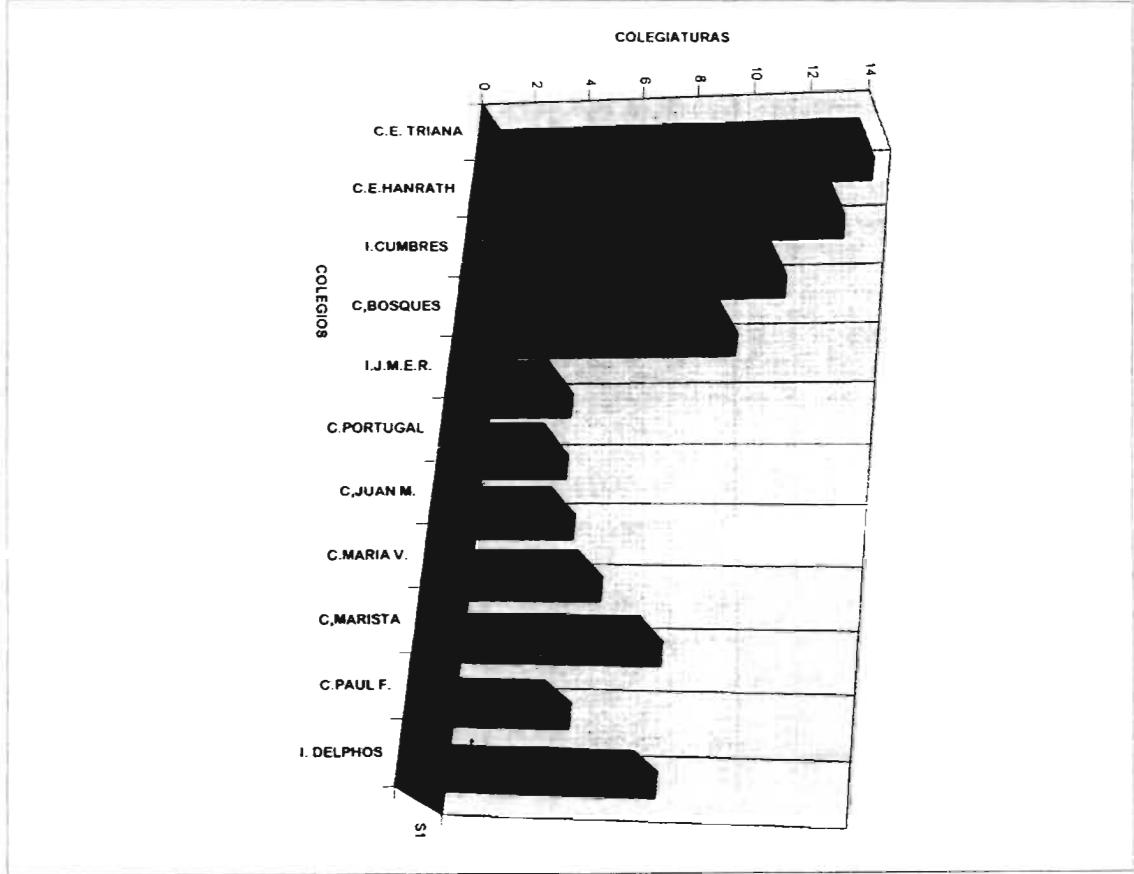
En el cuestionario se les preguntó a las mamás el monto de las colegiaturas que pagan por sus hijos y el resultado fue el siguiente.



La mayoría como se puede apreciar dice que las colegiaturas en escuelas preescolares en esta zona es de \$ 400 a 600 pesos, nosotros realizamos una investigación en el Instituto de Educación de Aguascalientes donde nos proporcionaron la siguiente información :

	APORTACIÓN INICIAL	INSCRIPCIÓN	COLEGIATURA	UNIFORMES	ÚTILES	LIBROS	FIESTAS DE PADRES	TOTAL ANUAL
CENTRO ESCOLAR TRIANA	1,980	1,540	8,800	330	220	396	286	13,554
COMUNIDAD EDUCATIVA HANRATH	2,860	1,000	8,720		70			12,650
INSTITUTO CUMBRES		1,950	7,890	420	190	270		10,720
COLEGIO BOSQUES	1,000	900	6,260	250	180	290	250	9,130
INSTITUTO GENERAL JUAN MANUEL ENRÍQUEZ RODRÍGUEZ	220	350	2,220	350	30	150		3,320
COLEGIO PORTUGAL		400	2,300	250	90	110	250	3,400
COLEGIO DE JUAN MONTORO		380	2,950	280	90	190		3,890
COLEGIO MARÍA VILLALOBOS		580	3,980	290	100	150		5,100
COLEGIO MARISTA		1,300	5,350	250	190	160	200	7,450
COLEGIO PAULO FRAIRE		350	3,600	310	90	100		4,450

FUENTE: EL INSTITUTO DE EDUCACIÓN DE AGUASCALIENTES AGOSTO DE 1996



Como se puede apreciar el colegio más caro está alrededor de los \$ 13,000 anuales y el más barato en \$ 3,300 aquí existe una gran diferencia, pero también hay que destacar que se ofrecen diferentes servicios en cada uno y que el número de niños en cada salón también varía considerablemente, en algunos es de 10 a 15 niños mientras que hay otros que existen hasta 50 niños por salón y con un sólo maestro.

Se investigó en el Instituto de Educación de Aguascalientes el número de escuelas registradas, encontrando que en escuelas preescolares en funcionamiento como tal tienen un total de 29 escuelas, se tomó una muestra de estas, tomando en consideración las más caras, las más baratas y las de precio considerable.

II.2.3 ANÁLISIS DE LA MERCADOTECNIA

Es importante mencionar que en este tipo de empresas se tiene que tomar con mucho cuidado la cuestión de la mercadotecnia, pero en los últimos años se ha tomado interés debido a las necesidades sociales cambiantes, la creciente competencia pública y privada, fluctuaciones de los clientes y menores recursos económicos.

Así, en una escuela como en cualquier otra empresa, la mercadotecnia utilizada es la siguiente:

- Producto
- Precio
- Promoción

Producto: Se trata generalmente lo que se imparte a los niños y de la garantía de seguridad que se encuentren bien en la escuela, existen los servicios de un seguro, contratado por la escuela con una institución financiera, en el cual, el niño está asegurado desde que sale en la mañana de su casa hasta que regresa a ella, esto incluye todas las actividades dentro de la escuela y las que se vayan a realizar fuera de ella. Incluye también, por supuesto, la calidad de educación que se imparte, el trato personalizado con cada niño, así como todas las actividades secundarias como clases de educación física, de música y por supuesto las clases de inglés.

Precio: Se tiene pensado dividirlo sólo para la presentación de la integración de cada uno de los rubros que la componen y son:

Precios Anuales

- Inscripción \$ 1,000
- Cuota de material \$ 650
- Uniformes \$ 400
- Colegiatura \$ 5,500
- Transporte \$ 3,000
- Seguro \$ 240

Promoción: Aún cuando, una escuela es una institución no lucrativa, se tiene que invertir para poder ponerla en operación y se espera poder recuperar esa inversión, pero sería ilógico esperar que esa recuperación fuera inmediata, es por ello, que debe trabajarse con el mayor entusiasmo para lograr una recuperación en el menor tiempo posible, esta recuperación dependerá en gran medida de que se mantenga un cierto número de alumnos o que se incremente, es allí donde la mercadotecnia toma mayor importancia, ya que detectará las necesidades y deseos susceptibles de complacer para mantener viva la empresa y hacerla crecer.

Dentro de la promoción se encuentran :

Publicidad. La cual será por medio de folletos, posters, mantas y la mejor forma con la que se puede contar es con la recomendación de los clientes satisfechos, es decir de los que ingresaron y que si están contentos y satisfechos le harán publicidad sin saberlo a ciencia cierta, por eso es muy importante hacer las cosas bien desde el principio.

Venta personal. Presentación oral a través de la conversación con uno o más probables compradores, con el propósito de efectuar la venta. Está a cargo de la directora o persona que es responsable de los informes en la escuela, ya que depende en gran medida de esta persona que la gente salga convencida de que esa escuela es la que busca, e inscriba a sus hijos ahí. El poder de convencimiento que tenga la persona que informa, la dedicación y el convencimiento de que lo que ofrece es algo bueno y que está en un precio razonable y al alcance de sus posibilidades. Además las maestras tendrán participación en la venta, ya que son ellas quienes

finalmente se harán cargo del consumidor final (los niños), por lo tanto, ellas tendrán interés de que haya inscripciones.

Publicidad no pagada.- Esta será la primera impresión de la escuela sea su aspecto exterior, por ello, éste debe ser atractivo tanto para los niños como para los padres. Si la escuela está bien cuidada, con colores agradables, a la vista. Muchas veces los padres piden información directamente en la escuela, ésta debe serle dada por el director si se puede, sino por alguien que coordine la promoción de la escuela que bien puede ser otra maestra, se les puede enseñar someramente la escuela si la visita es en tiempo de clases.

En cuanto a los folletos que se hacen para dar a conocer o mantener en la mente de las personas la institución, estos deben ser sencillos pero vistosos y que contengan información precisa y verídica, ya que, es como una tarjeta de presentación para los demás, la información que debe contener es la siguiente:

- Incorporación a la S.E.P..
- Edad de los niños para poder ser aceptados.
- Beneficios ofrecidos.
- Nombre, dirección y número telefónico de la escuela.
- Horario de clases.
- Objetivos y metas.
- Breve descripción del programa.
- Breve descripción de todos los servicios o actividades que se realizan en la escuela.

Esto es, con el fin de que las personas estén enteradas de todo lo referente a la escuela y su distribución puede ser entre las casas cercanas, las oficinas y entre las personas que acuden a pedir información.

Además de los folletos pueden hacerse posters con la misma información en lugares concurridos para que así sean vistos por la mayor cantidad de gente posible, estos lugares pueden ser tiendas, mercados, centros de trabajo, panaderías etc.

No obstante, todo lo que pueda hacerse para dar a conocer la escuela, una de las mejores formas de crear una buena imagen, es un cliente satisfecho, ya que éste la recomendará. El

trabajo de las maestras, de la escuela en general será al final lo que más contará, ya que la preparación que se le da a los niños será lo que les ayudará a desempeñarse en el futuro.

II.3 ANÁLISIS DE INGENIERÍA

Aquí vamos a identificar y especificar las características que deben tener el equipo o activo fijo necesario para poder brindar un adecuado servicio.

II.3.1 TAMAÑO

Para poder determinar el tamaño, se tiene que ver la demanda que tiene la escuela, la cantidad de niños que vamos a recibir y de las necesidades de espacio que se tengan para poder desempeñar sus labores adecuadamente.

Pero se contará al principio con 12 salones para clases con dos jardines, una bodega, una sección de baños para los niños, un espacio para oficinas con capacidad para 35 personas también tiene sus baños.

Consideramos que el tamaño que aquí se propone es de acuerdo a la demanda del mercado, pero se estipula en un futuro la construcción de un segundo piso en las aulas. El terreno será de 2,200 metros cuadrados que son suficientes para la escuela.

II.3.2 LOCALIZACIÓN

En la localización se determina el sitio que resulta ser el más apropiado económica, política y socialmente, para ello hay que considerar:

- Factores cuantitativos. Aquellos que representan un costo económicamente cuantificable.
- Factores cualitativos. No se pueden cuantificar, para evaluarlos se utiliza el sentido común y la experiencia.

Algunos factores para determinar la localización son :

- Que se encuentre en una zona donde hace falta una Institución con estas características.
- Que no tenga ninguna fábrica, hospital, o centros reproductores de ruido.
- En un lugar que se considere seguro, o que se encuentre alejado de vías rápidas, pero que su accesibilidad para llegar tanto en automóvil como el transporte público sea bueno.

Como ya se ha mencionado el proyecto estará localizado en la ciudad de Aguascalientes en donde existe una creciente demanda de servicios para los niños pequeños.

El proyecto tendrá como dirección la calle Graneros # 118 en el Fraccionamiento Granjas Campestre, el lugar cumple con todas las recomendaciones arriba mencionadas además de contar con un buen prestigio la zona.

II.3.3 OBRAS FÍSICAS

El mobiliario debe reunir las siguientes características para conseguir su mejor aprovechamiento:

A) Físicas

- Seguridad (sin filos, con puntas redondeadas, pintura sin plomo, etc; para que no represente riesgos en la salud de los infantes).
- Ligereza (para que el alumno pueda participar en la ordenación del mismo).
- Resistencia (para que soporte el uso que le den los infantes).
- Costo y mantenimiento económico (ya que en algunas ocasiones será necesario comprar más o repararlo debido al uso que se le da).
- Adaptable a la anatomía (ya que como se sabe los problemas que acarrea una mala postura por la incomodidad pueden ser graves).

B) Estéticas

Que además de ser agradable a la vista, sea funcional, de color agradable y que vaya de acuerdo a la construcción y decoración, ya que desde esa edad, se comenzará a formar el infante en los diferentes aspectos que conforman a la sociedad, y que mejor que empezar con armonía, sin que se vean las cosas como plastas o parches que se han puesto para ocupar un espacio que podría estar libre o viceversa.

C) Pedagógicas

Esto es que permita hacer agrupaciones, tanto para que los alumnos estén cerca de la maestra como para que dejen el espacio libre para realizar otra clase de actividades, es entonces cuando podemos hablar de:

- **Mobiliario del profesor (mesas, sillas, escritorios, archiveros etc.).**
- **Mobiliario individual del alumno (mesa y silla).**
- **Mobiliario de uso colectivo (pizarrón, armarios, etc.).**

De lo anterior sólo es necesario explicar los últimos dos mobiliarios que son referentes específicamente a mobiliario especial para escuelas preescolares, ya que el primero en mencionar, abarca mobiliario utilizado comúnmente para oficina. Siendo así, pasemos a ver que es cada uno de los mobiliarios:

En preescolar, el alumno desarrolla su actividad en un esquema muy dinámico por lo que las correcciones serán indicativas para el uso del mobiliario.

La altura de las mesas dependerá de la estatura, variando de 33 cm. a los 2 años hasta 52 - 60 a los 6 años, estando también en función de la edad la superficie de trabajo, debiendo ser el plano de la mesa horizontal y permitir su acoplamiento por cualquiera de sus lados, siendo por esto, que actualmente se permite contar con mesas que puedan usarse de manera individual y también colectivas, por lo cual, las más utilizadas son las de forma de trapecio, triángulo rectangular, pues permiten formar conjuntos.

Lo anterior, nos muestra además un ahorro, ya que no se necesitará comprar mesas grandes.

La altura de la silla depende también de la estatura, variando de 20 a 31 cm., debiendo proporcionar comodidad al niño y concordar con la mesa, por lo cual, es recomendable comprarlas junto con las mesas.

Con respecto, a este tipo de mobiliario hay cosas especializadas en mobiliario escolar, que cuentan con diversas opciones, de las que se podrá escoger la que mejor se adapte a las necesidades del cliente, pero principalmente hay que recordar que son para niños que deberán estar cómodos y seguros.

Mobiliario de uso colectivo

Este mobiliario está compuesto por armarios, estantes, pizarrón, percheros, que es para el uso de todo el alumnado.

Los armarios y estantes deben ser en la medida de lo posible abundantes y siempre deben estar al alcance de los niños.

El pizarrón debe permitir la escritura nítida, estar colocado a la altura de los niños y sobre todo no reflejar, para que los niños lo puedan apreciar sin forzar o lastimar la vista.

Los percheros deben estar situados en una pared ya sea lateral o en la parte de atrás del salón y siempre deberán estar a la altura de los niños.

Lo anteriormente señalado, es lo usual, pero una vez que se ponga en marcha la escuela, se podrán encontrar más opciones, más muebles que se pueden integrar, todo es cuestión de creatividad y de las necesidades que se van presentando con el tiempo, ya que quizá con el correr del tiempo las exigencias pedagógicas son diferentes.

Este tipo de mobiliario también puede encontrarse en las mismas casas especializadas, de manera que todo el mobiliario, tanto individual como colectivo sea del mismo estilo y calidad, en cuanto al mobiliario este también se encontrará en esas mismas casas, ya que éstas se dedican al equipamiento de escuelas desde lo más pequeño hasta lo más grande en cuanto a mobiliario se refiere y en estilos y colores los que se tendrán que escoger para equipar la escuela.

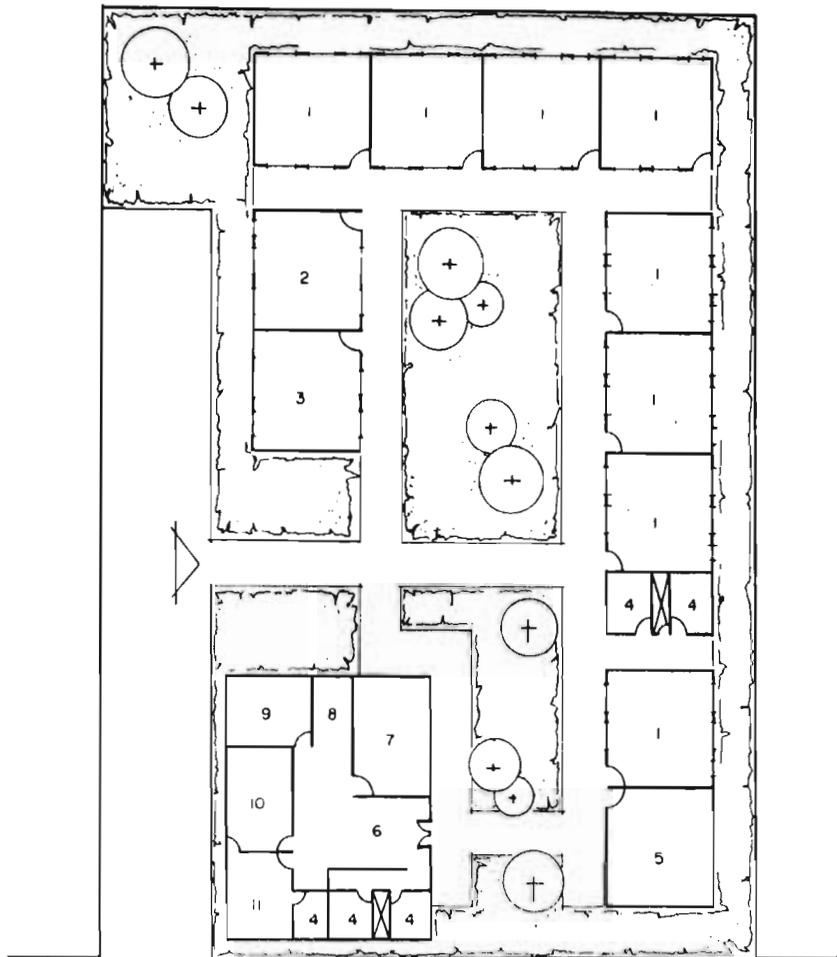
La forma de distribución del mobiliario depende de las actividades a realizar, la metodología de trabajo, ya sea tradicional o de organización del medio.

Así, se puede hacer una distribución de mesas y sillas en el centro del salón y en las paredes laterales estantes y armarios, teniendo en la parte frontal el pizarrón y el escritorio de la maestra en la parte trasera, y se podrán colocar en la pared los percheros.

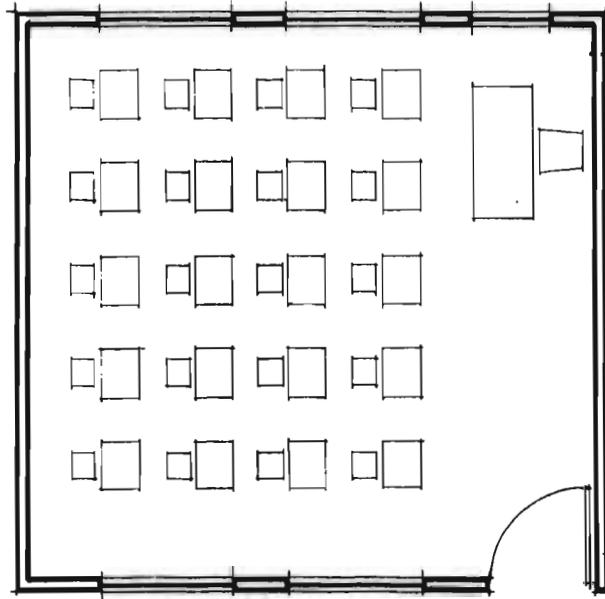
Al hacer la distribución, es muy importante, tomar en cuenta el espacio disponible y las dimensiones del mobiliario, ya que no se debe atiborrar de cosas, se debe tener espacio suficiente para circular sin ningún problema y con seguridad, es decir no debe haber cosas que sobresalgan y puedan provocar accidentes.

PLANO DE LA ESCUELA

- 1) Salones de clase.**
- 2) Salón de música.**
- 3) Salón de computación.**
- 4) Baños.**
- 5) Salón de clase y bodega.**
- 6) Estancia de las oficinas.**
- 7) Sala de juntas para profesores.**
- 8) Lugar de la secretaria.**
- 9) Oficina del jefe de administración.**
- 10) Estancia para profesores.**
- 11) Oficina de la Directora.**

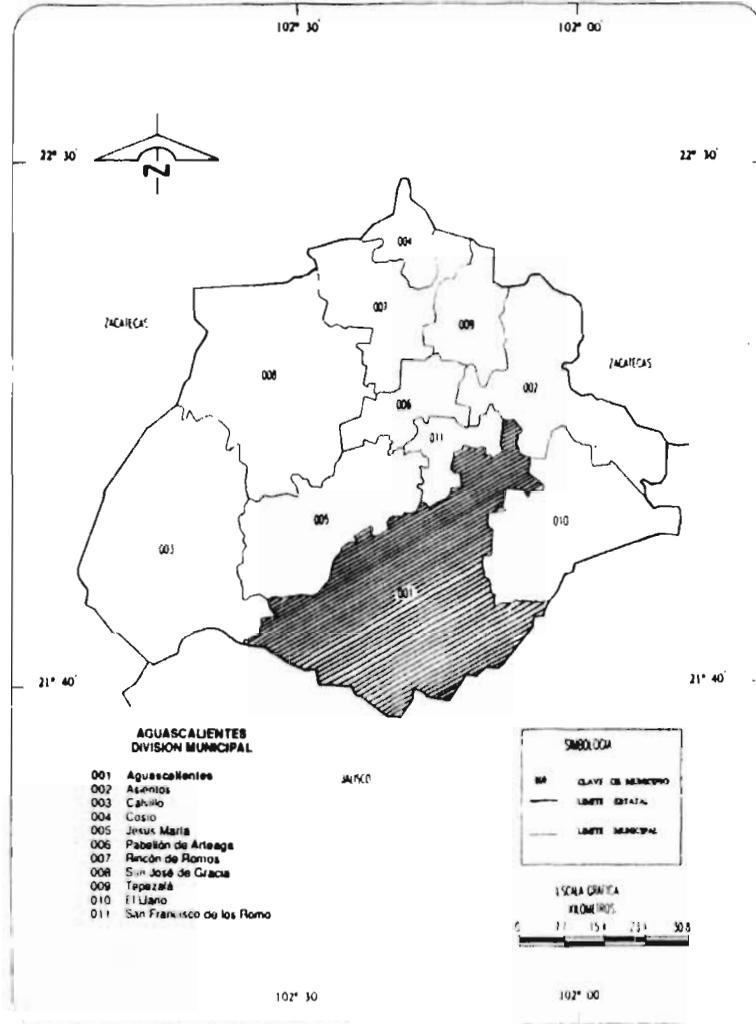


PLANTA GENERAL
ESC. 1:250

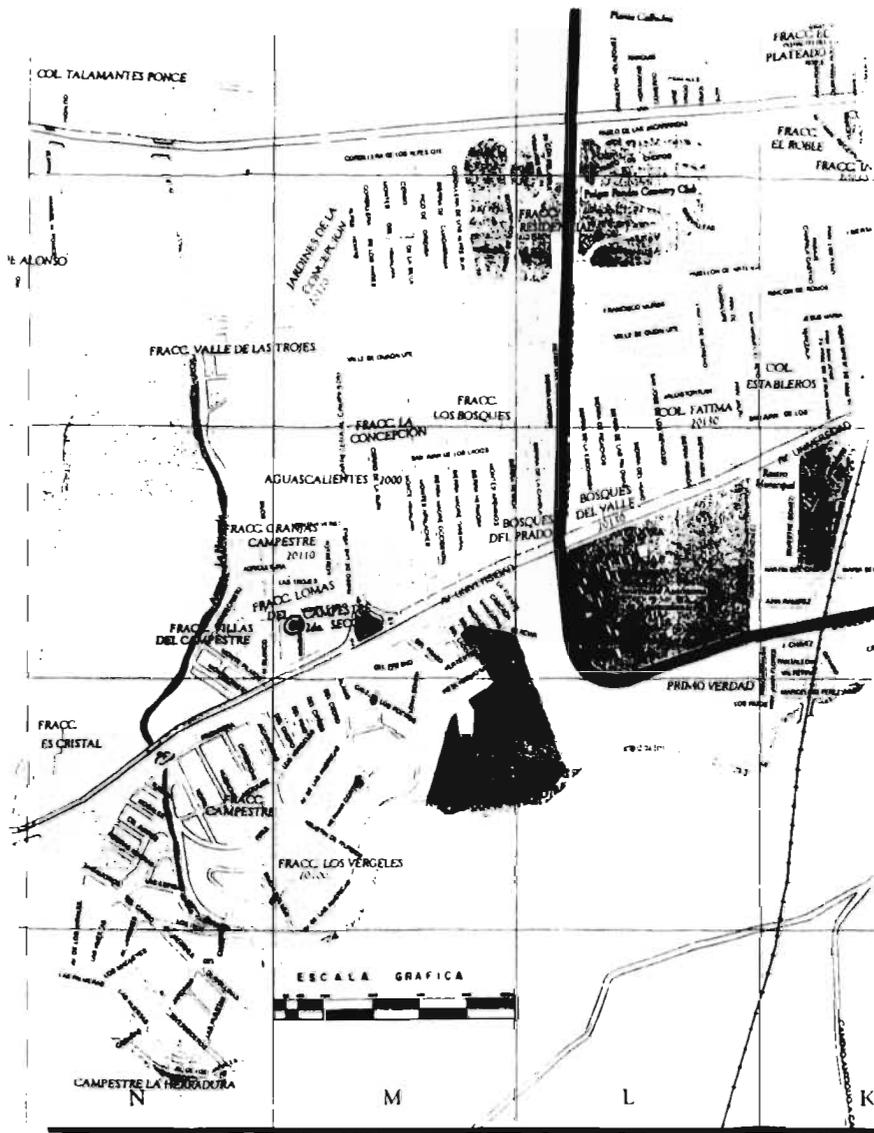


PLANTA TIPO
SALONES
ESC: 1:50

División Geoestadística Municipal



FUENTE: INEGI Marco Geoestadístico 1993 Inédito



CAPÍTULO III

III.1 ESTADO DE INVERSIÓN INICIAL DEL PROYECTO

En esta parte, se determinarán los costos y gastos iniciales en el momento de partida del proyecto.

Para elaborar el presupuesto se tomaron en cuenta los precios del mobiliario, del equipo, del inmobiliario y de lo indispensable para conformar la entidad productiva.

Todos estos montos están calculados, según el poder adquisitivo de noviembre de 1996

INVERSIÓN FIJA				
MOBILIARIO Y EQUIPO				
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO	FECHA	TOTAL
				(En pesos)
EDIFICIO	1	800,000		800,000
MOBILIARIO Y EQUIPO				
PIZARRONES	10	400	1-Nov-96	4,000
PIZARRÓN BLANCO	1	329	1-Nov-96	329
PIZARRÓN DE CORCHO	5	150	1-Nov-96	750
SILLAS PARA NIÑOS	110	100	1-Nov-96	11,000
MEBAS PARA NIÑOS	110	100	1-Nov-96	11,000
CORTINAS	14	425	1-Nov-96	5,950
ESCRITORIOS PARA SALONES	10	800	1-Nov-96	8,000
COMPUTADORAS PARA NIÑOS	7	12,700	1-Nov-96	88,900
COMPUTADORAS PARA OFICINA	3	12,700	1-Nov-96	38,100
EQUIPO DE SOFTWARE	1	5,000	1-Nov-96	5,000
ORGANO	1	6,500	1-Nov-96	6,500

SILLAS DE OFICINA	25	400	1-Nov-96	10,000
ARCHIVEROS DE OFICINA	4	2,000	1-Nov-96	8,000
LOCKERS PARA SALONES	120	100	1-Nov-96	12,000
TELÉFONOS	7	430	1-Nov-96	3,010
INSTALACIÓN TELEFÓNICA	1	3,450	1-Nov-96	3,450
TELEVISIÓN	1	2,500	1-Nov-96	2,500
VIDEOCASETERA	1	2,000	1-Nov-96	2,000
CAFETERA	1	400	1-Nov-96	400
PURIFICADOR DE AGUA	1	500	1-Nov-96	500
MUEBLE DE OFIC. INCL. ESCRIT.	3	3,500	1-Nov-96	10,500
SILLAS PARA SALONES PROF.	10	400	1-Nov-96	4,000
MUEBLES PEQUEÑOS INCL. ESCRITORIO	5	1,000	1-Nov-96	5,000
MESAS REDONDAS CHICAS PARA OFIC.	2	1,500	1-Nov-96	3,000
MESAS RECTANGULARES Y GRANDES	2	1,700	1-Nov-96	3,400
CUADROS PARA OFICINA	6	175	1-Nov-96	1,050
CAMIONETA	1	55,000	1-Nov-96	55,000
FAX	1	2,000	1-Nov-96	2,000
BASUREROS	20	25	1-Nov-96	500
PERCHEROS	140	5	1-Nov-96	700
TOTAL				1,106,539

Se consideraron todos aquellos desembolsos necesarios por fletes o instalación y otros para su adecuado funcionamiento dentro de la escuela.

INVERSIÓN DIFERIDA	CANTIDAD	PRECIO	FECHA	TOTAL
ESTUDIOS DE PREINVERSIÓN	1	2,000	1-Nov-96	2,000
GASTOS NOTARIALES	1	4,500	1-Nov-96	4,500
PROMOCIÓN	1	4,000	1-Nov-96	4,000
PERMISOS Y LICENCIAS	1	26,000	1-Nov-96	26,000
TOTAL				36,500

Los estudios de preinversión: para llevar a cabo el proyecto, se necesitan de unos estudios y proyectos que determinen su viabilidad y sirvan de guía para su implementación.

Los gastos notariales es para gestionar, implementar y operar el proyecto, se considera conveniente crear una sociedad civil.

Promoción: El costo de este importe incluye logotipos, papelería, folletos atenciones a clientes, etc. **Permisos y Licencias** .- Son todos aquellos gastos por obtención de permisos y sobre todo la licencia de la S.E.P..

CAPITAL DE TRABAJO	CANTIDAD	PRECIO	FECHA	TOTAL
EFFECTIVO		25,000	1-Nov-96	25,000
GASTOS DE ARRANQUE		10,000	1-Nov-96	10,000
MATERIAL DIDÁCTICO				7,000
TOTAL				42,000

El material didáctico es todo aquel que se utiliza en la escuela como son: gises, borradores, lápices, cartulinas, material especial pedagógico, material audiovisual, esta cantidad se calcula para poder iniciar mensualmente, se tendrá un gasto especial en este concepto. Los gastos de arranque son todos aquellos detalles como pintar paredes, colocar letreros de los salones etc.

RESUMEN DE INVERSIONES	TOTAL
INVERSIÓN FIJA	1,106,539
INVERSIÓN DIFERIDA	36,500
CAPITAL DE TRABAJO	42,000
TOTAL	1,185,039

Depende del giro de la empresa para poder estimar la recuperación de la inversión, pero por lo general, estos (servicios escolares), son de 5 a 10 años, para efectos de este proyecto se estima que la recuperación de la inversión será en un plazo no mayor a los 5 años.

III.2 ESTADO DE RESULTADOS DEL PROYECTO

Aquí se mostrará en forma detallada las operaciones de ingresos y egresos que se esperan realizar durante la vida económica del proyecto.

III.2.1 INGRESOS

Los ingresos se compondrán de los siguientes conceptos identificándolos como unidades de negocio, cuyos montos están en base al valor del mercado que se tiene en esta zona.

La principal unidad del negocio de la escuela es el servicio de docencia a los niños.

Otro servicio, que es una unidad del negocio, es el de transportación, este constará en recoger a los niños en su casa y llevarlos a la escuela y viceversa este tipo de servicio, se puede proporcionar debido a que no existen grandes distancias en la ciudad y al poco tráfico existente, ayudando a poder realizar estos recorridos. Cabe mencionar que en la investigación de mercado se determinó que el primer año de servicios el 25% de los niños utilizará este servicio, esto se considera una base para los próximos años.

Otra unidad de negocio es la venta de uniformes que portarán durante su estancia en la escuela.

La última unidad del negocio es la compra de material anual (libros de los niños, colores, material para los días festivos o de celebración).

La capacidad total al inicio de las operaciones de la escuela para septiembre de 1997 es de 120 alumnos, se ha estimado que para el primer año se tendrá una ocupación de la escuela del 80 % y que cada año aumentará en un 5%. Esto según la investigación de mercado realizada.

Los precios los fijamos de acuerdo a la investigación de mercado en la zona y a la capacidad económica de la población a quien esta dirigida la escuela.

CONCEPTO	INGRESOS POR SERVICIO						
	Cuotas	NINOS	CICLO ESCOLAR En pesos				
			1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
INSCRIPCIÓN (ANUAL)	1000	96	96.000	96.000	96.000	96.000	96.000
MATERIAL (ANUAL)	550	96	52.800	52.800	52.800	52.800	52.800
UNIFORMES	400	96	38.400	38.400	38.400	38.400	38.400
COLEGIATURA (11 MESES)	5500	96	528.000	528.000	528.000	528.000	528.000
TOTAL	7450		715.200	715.200	715.200	715.200	715.200

NOTA I : CON EL 80 % DE OCUPACIÓN EN 5 AÑOS
 SIN TOMAR EN CUENTA LA INFLACIÓN
 Se calcula que el crecimiento de la escuela
 cada año será del 5% hasta que llegue a su tope
 esto quiere decir que cada año entrarán un promedio
 de 6 niños nuevos hasta llegar a 120.

NOTA II : EL COSTO DEL MATERIAL INCLUYE
 LO UTILIZADO DIARIO EN CLASE, ASÍ
 COMO EL MATERIAL PARA LAS FIESTAS
 ESCOLARES, (E.JEM. DÍA DE LA MADRE), Y
 EXCURSIONES FUERA DE LA ESCUELA

CONCEPTO							
OTROS INGRESOS ESCOLARES							
	Cuotas	Niños	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
TRANSPORTE	3000	24	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000
SEGURO ESCOLAR	240	96	23,040	23,040	23,040	23,040	23,040
TOTAL			95,040	95,040	95,040	95,040	95,040

NOTA: EL TRANSPORTE EQUIVALE AL 25 % DE

ALUMNOS ANUALIZADO

GRAN TOTAL DE INGRESOS			810,240	810,240	810,240	810,240	810,240
-------------------------------	--	--	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Para cuestiones de establecer el monto de la colegiatura ésta se revisará cada 6 meses evaluando la situación económica del país y principalmente la inflación. Estos cálculos son a precios de hoy sin incluir ningún tipo de inflación, ya que, no podemos determinarla, con bases sólidas o asegurando un determinado rango, ya que, en nuestro país realizar este calculo es muy subjetivo.

III.2.2 COSTOS Y GASTOS

El costo de operación, como su mismo nombre lo dice, es lo que cuesta tener funcionando el negocio que sea, es decir que se compone de todo aquello que hace posible que el Instituto Escolar Delphos proporcione los servicios que pretende, así pues veamos cada aspecto que lo compone para efectos de este proyecto de inversión.

La escuela necesitará contar con recursos humanos para que sea posible dar asistencia a los niños que acudan a la institución.

Al igual que los ingresos, los costos y gastos se han estimado a precios del poder adquisitivo de 1996.

Los costos más importantes son los de recursos humanos así como los de mantenimiento adecuado de la escuela.

Los gastos los hemos dividido en grupos de la siguiente manera :

Los costos que además de los recursos humanos dan vida a la institución, contándose entre ellos el material didáctico y el mantenimiento principalmente, estando integrado éste último dentro de la colegiatura y el material didáctico se cobrará mediante otra cuota que corresponde a este concepto.

El material didáctico será por cada niño y tendrá un costo de \$ 250 incluyendo compra básica de material como lápices, colores, cartulinas, plastilinas, incluye dos excursiones en el año a un museo y a un parque, así como el material del día de las madres y del padre, así como el festejo del día del niño.

Los costos por uniformes serán por \$ 290 esto incluye sweater, dos camisas, una de deportes y otra de diario, pants y un short por estos costos, ya se tiene un proveedor que ofrece este precio.

Los costos fijos serán los siguientes :

Agua \$ 10,400 anuales.

Predial \$ 3,000 anuales.

Los costos variables :

Luz \$ 11,000 anuales.

Teléfono \$ 12,000 anuales.

Los gastos de administración serán:

Los gastos por material de papelería para oficina y varios se determinó \$ 15,000 anuales.

Los gastos por material de mantenimiento y limpieza serán de \$ 9,600 anuales.

Los gastos por servicio y mantenimiento del transporte serán \$ 10,200 anuales.

Los sueldos del personal serán los siguientes:

El director (a) de la escuela tendrá un sueldo de \$ 60,000 anuales.

La secretaria de la escuela tendrá un sueldo de \$ 22,000 anuales.

Las educadoras tendrán un sueldo de \$ 24,000 anuales.

El administrador tendrá un sueldo de \$ 36,000 anuales.

El personal de mantenimiento tendrá un sueldo de \$ 18,000 anuales.

El encargado del transporte tendrá un sueldo de \$ 18,000 anuales.

Los sueldos de los demás maestros serán por honorarios.

Maestro de educación física ganará \$ 15,000 anuales.

Maestro de computación \$ 15,000 anuales.

En seguida se presentarán unas tablas para establecer el total de los costos.⁴

⁴ Los costos fueron calculados de acuerdo a los costos que realiza el Colegio Loyola en la ciudad de Puebla

COSTOS POR SERVICIO COSTOS ANUALES					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
AGUA	10.400	10.400	10.400	10.400	10.400
PREDIAL	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
LUZ	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
TELÉFONO	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
UNIFORMES	27.840	27.840	27.840	27.840	27.840
MATERIAL DIDÁCTICO	24.000	24.000	24.000	24.000	24.000
TOTAL	88.240	88.240	88.240	88.240	88.240

GASTOS ADMINISTRACIÓN COSTOS ANUALES					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
PAPELERÍA	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
LIMPIEZA Y MANT.	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600
MANT DEL SERV DE TRANSPORTE	10.200	10.200	10.200	10.200	10.200
SEGURO	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
TOTAL	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800

COSTOS EN RECURSOS HUMANOS							
	PERSONAS	ANUAL	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
DIRECTOR	1	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
SECRETARIA	1	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000
EDUCADORAS	8	24.000	192.000	192.000	192.000	192.000	192.000
ADMINISTRADOR	1	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000
MANTENIMIENTO	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
TRANSPORTE	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
MAESTRO COMPUT.	1	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
MAESTRO DE FIS.	1	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
TOTAL			376.000	376.000	376.000	376.000	376.000

PRESUPUESTO TOTAL DE COSTOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
COSTOS POR SERVICIOS	88.240	88.240	88.240	88.240	88.240
COSTOS DE ADMINISTRACIÓN	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
COSTOS EN RECURSOS HUMANOS	376.000	376.000	376.000	376.000	376.000
TOTAL	514.040	514.040	514.040	514.040	514.040

III.2.3 DEPRECIACIONES

El método de depreciación que se usará para el proyecto será el de línea recta y las tasas que se utilizarán serán las mismas que las fiscales, (artículo 43 y 44 de la Ley del I.S.R.).

- 1) Edificio y construcciones 5 %
- 2) Maquinaria y equipo 10%
- 3) Mobiliario y equipo de oficina 10 %
- 4) Equipo de computo y periférico 30 %
- 5) Para automóviles, autobuses, camiones etc. 25 %
- 6) Para diferidos (erogaciones preoperativas)es del 10 %

La depreciación consiste en aplicar un tanto por ciento de depreciación fijo en función de los años de vida útil de un activo.

Las ventajas de este método son:

- La cantidad es fija para cada año.
- Facilita presupuestos.
- Es aceptado fiscalmente.
- Son sencillos los cálculos.

Las desventajas que tiene son:

- Aquí se aplica la misma cantidad contable todos los años, mientras el bien tenga vida útil.

Pero cabe señalar, que para efectos de este proyecto, esto, no causa algún problema o desventaja, ya que el principal monto del negocio es un bien inmueble.

A continuación calcularemos la depreciación así como el valor histórico de los bienes del proyecto.

PRESUPUESTO DE DEPRECIACIONES Y VALOR DE LOS ACTIVOS												
DESCRIPCION DEL BIEN	TASA DEPREC.	VIDA UTIL	VALOR HISTORICO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06
EDIFICIO	5%	20	800.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
MOBILIARIO Y EQUIPO	10%	10	111.079	11.108	11.108	11.108	11.108	11.108	11.108	11.108	11.108	11.108
EQUIPO DE COMPUTO Y TEL.	30%	3.3	140.460	42.138	42.138	42.138	28.092					
EQUIPO DE TRANSPORTE	25%	4	55.000	13.750	13.750	13.750	13.750					
TOTAL			1.106.539	106.996	106.996	106.996	92.950	51.108	51.108	51.108	51.108	51.108
TOTAL DE DEPRECIACION HISTORICA				106.996	213.992	320.998	413.938	465.046	516.164	567.262	618.370	669.478
TOTAL VALOR HISTORICO				999.543	892.547	785.551	692.601	641.493	590.385	539.277	488.169	437.061

III.2.4 PAGO DE IMPUESTOS

Impuesto Sobre la Renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto Sobre la Renta la escuela entra dentro del título III en personas morales no contribuyentes. Según el artículo 70 fracc. X de dicha ley las sociedades y asociaciones de carácter civil que se dediquen a la enseñanza, con autorización o reconocimiento de validez oficial de estudios en los términos de la ley general de educación, se consideran dentro de este título.

También menciona en el último párrafo de este artículo, que si la escuela no reparte a sus socios, el remanente distribuíble al término del ejercicio, éste deberá aplicársele la tasa del artículo 10 de dicha ley.

Debido a esto, se determinó que para efectos del proyecto, en cada ejercicio se repartirán las ganancias a los asociados para no pagar dicho impuesto. Aquí determinaremos las dos formas para apreciar lo que se pagaría reteniendo el remanente y que pasaría si lo distribuimos. También en el caso de inversión del remanente en CETES como persona moral se tendría que pagar el impuesto, pero en el caso de repartirlo a los asociados siendo éstos personas físicas no existe la obligación de pagarlo por lo tanto concluimos, que para efectos del proyecto lo manejaremos repartiendo el remanente e invirtiéndolo en CETES como personas físicas por separado pero siendo el mismo monto del remanente.

Debido a esto, la escuela no pagará I.S.R. solo deberá cumplir con las obligaciones que marca el artículo 72 de la L. I.S.R.. De las cuales hablaremos más adelante en el capítulo V.

Una de esas obligaciones es que cuando se reparta la utilidad que en este tipo de empresas se le llama remanente distribuíble se deberá retener el impuesto a los asociados de acuerdo al artículo 80 o 141 de dicha ley, y enterarlo a las autoridades.

Para efectos del proyecto se considera conveniente asociar a la directora y a las educadoras, en carácter de accionistas "B", con dos propósitos el primero es la reducción de los costos del pago de impuestos del I.M.S.S., del S.A.R. y del Infonavit, segundo la motivación e importancia que representa para este personal el formar parte del proyecto.

Los impuestos que se tienen que calcular por parte del trabajador:

Los asociados: es el cálculo del impuesto sobre productos del trabajo de acuerdo al artículo 80 y 141 de L.I.S.R. cuando estos reciban la parte proporcional que les corresponda del remanente distribuido.

Se deberá calcular también este impuesto para aquél personal que no se le remunere por honorarios.

Los impuestos que tienen que calcular y pagar la escuela son:

Aquéllos del personal que se tenga obligación de pagar el I.M.S.S. el infonavit y el S.A.R. De estos haremos el cálculo en la siguiente tabla.

Con respecto al impuesto al valor agregado y al impuesto al activo hablaremos de éstos en el capítulo V.

TOTAL DE IMPUESTOS SI NO DISTRUBIMOS LOS REMANENTES

CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Total de Ingresos	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
Total de Gastos	625.686	625.686	625.686	611.640	589.798
Base del Impuesto	184.554	184.554	184.554	198.600	240.442
I.S.R. de Remanente	62.748	62.748	62.748	67.524	81.750
Impuestos por Empleados	23.218	23.218	23.218	23.218	23.218
Total	85.966	85.966	85.966	90.742	104.968

COSTO PERSONAL AFILIADO AL MBS

	PERSONAS ANUAL	1997.01	1997.02	1997.03	1997.04	1997.05
SECRETARIA	1	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000
ADMINISTRADOR	1	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000
MANTENIMIENTO	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
TRANSPORTE	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
TOTAL	4	94.000	94.000	94.000	94.000	94.000
IMPUESTOS			23.218	23.218	23.218	23.218
I.M.M.S. 17.7%						
S.A.R. 2 %						
INFONAVIT 5 %						
TOTAL 24.7%						

III.2.5 FLUJO DE EFECTIVO DEL PROYECTO

Aquí se mostrará en forma detallada y ordenada las operaciones de entrada y salidas que se esperan realizar durante la vida del proyecto.

Se podrá determinar los saldos finales de efectivo cada periodo y en base a éstos se podrá sacar el periodo de recuperación de la inversión.

Como se mencionó anteriormente, presentaremos dos maneras de cumplir con los requisitos fiscales, debido a que estos afectan al flujo, presentaremos dos flujos para ver los efectos y beneficios de cada postura en el efectivo.

Aquí se exhibe la siguiente tabla :

FLUJO DE EFECTIVO EN PESOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	46.500	226.591	487.031	787.398	1.128.549
ENTRADAS DE EFECTIVO					
INGRESOS NETOS	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
TOTAL DE ENTRADAS	856.740	1.036.831	1.297.271	1.597.638	1.938.789
TOTAL DISPONIBLE:	856.740	1.036.831	1.297.271	1.597.638	1.938.789
SALIDAS DE EFECTIVO					
COSTOS POR SERVICIO	464.240	464.240	464.240	464.240	464.240
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
IMPUESTOS	85.966	85.966	85.966	90.742	104.968
GASTOS PREOPERATIVOS	46.500	-	-	-	-
TOTAL DE SALIDAS:	646.506	600.006	600.006	604.782	619.008
SALDO DE EFECTIVO:	210.234	436.825	697.265	992.856	1.319.781
SALDO DEBEADO	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
EXCEDENTES DE EFECTIVO	185.234	411.825	672.265	967.856	1.294.781
FINANCIAMIENTO					
PRÉSTAMOS					
PAGO CAPITAL					
PAGO INTERESES					
PROD. FINANCIEROS NETOS	16.357	50.206	90.133	135.693	186.648
TOTAL FINANCIAMIENTO:	16.357	50.206	90.133	135.693	186.648
SALDO FINAL DE EFECTIVO	226.591	487.031	787.398	1.128.549	1.506.429

FLUJO DE EFECTIVO EN PESOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	46.500	306.160	681.371	1.141.427	1.705.511
ENTRADAS DE EFECTIVO					
INGRESOS NETOS	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
TOTAL DE ENTRADAS	856.740	1.116.400	1.491.611	1.951.667	2.515.751
TOTAL DISPONIBLE:	856.740	1.116.400	1.491.611	1.951.667	2.515.751
SALIDAS DE EFECTIVO					
COSTOS POR SERVICIO	464.240	464.240	464.240	464.240	464.240
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
IMPUESTOS	23.218	23.218	23.218	23.218	23.218
GASTOS PREOPERATIVOS	46.500	-	-	-	-
TOTAL DE SALIDAS:	583.758	537.258	537.258	537.258	537.258
SALDO DE EFECTIVO:	272.982	579.142	954.353	1.414.409	1.978.493
SALDO DESEADO	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
EXCEDENTES DE EFECTIVO	247.982	554.142	929.353	1.389.409	1.953.493
FINANCIAMIENTO					
PRÉSTAMOS					
PAGO CAPITAL					
PAGO INTERESES					
PROD. FINANCIEROS NETOS	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
TOTAL FINANCIAMIENTO:	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
SALDO FINAL DE EFECTIVO	306.160	681.371	1.141.427	1.705.511	2.397.147

III.2.6 PRODUCTOS FINANCIEROS

Este proyecto, se realiza con la premisa de no pedir algún crédito financiero a ninguna institución financiera sino por la aportación de los asociados.

La determinación de los productos financieros se harán en base a los CETES. El saldo que se invierta será aquel que se determine de acuerdo a los flujos de efectivo que se tenga el proyecto en el ejercicio.

Cabe hacer mención, que se determinarán de acuerdo a las políticas fiscales tomadas en el proyecto y se presentarán sólo para comparación el cálculo de los productos financieros con el pago de impuestos invertidos por una persona moral.

Se tiene que aclarar, que para el cálculo del promedio de excedentes en el año se realizó de acuerdo a como lo hace una casa de bolsa o un banco, tomando el saldo final de cada mes del año sumándolos y sacando un promedio anual del año multiplicándolo por la tasa a que se pactó la operación.

En la siguiente tabla podemos ver los cálculos de los Productos financieros:

Productos Financieros

CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Al Inicio	-	185.234	411.825	672.265	967.856
Excedente Final	185.234	411.825	672.265	967.856	1.294.781
Promedio de Excedentes	100.336	307.971	552.896	832.376	1.144.939
Tasa de Cetes	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %
Productos Financieros	24.783	76.069	136.565	205.596	282.800
Impuestos	8.426	25.863	46.432	69.903	96.152
Productos Financieros Netos	16.357	50.206	90.133	135.693	186.648

Productos Financieros

CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Al Inicio	-	247.982	554.142	929.353	1.389.409
Excedente Final	247.982	554.142	929.353	1.389.409	1.953.493
Promedio de Excedentes	134.323	413.884	757.383	1.178.550	1.694.955
Tasa de Cetes	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %

Productos Financieros Netos	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
------------------------------------	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

III.3 ESTADOS FINANCIEROS

Estos serán preparados de acuerdo a cada una de las estimaciones que se han realizado, estos serán los documentos contables que se elaborarán con la finalidad de informar de manera fehaciente, veraz y oportuna de la situación y resultados de las operaciones del proyecto.

Únicamente se presentará el balance general y el estado de resultados, tomando en cuenta cada uno de los años que se consideran en el proyecto.

Se tiene que aclarar, que para efectos del proyecto los estados financieros se presentarán a junio de cada año, pero para cálculos de los impuestos estos tendrán que ser a diciembre de cada año.

Se presentarán dos estados, uno en el cual se observan las operaciones de la escuela de acuerdo a como se determinó en este proyecto el pago de impuestos y otro de acuerdo a otra forma de pagar al fisco, que es la de retener la utilidades, esto con el fin de analizar los beneficios obtenidos con esta postura.

BALANCE GENERAL INSTITUTO ESCOLAR DELPHOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Activo Circulante					
Bancos	226,591	487,031	787,398	1,128,549	1,506,429
Caja	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Inventarios	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
Total de Activo Circulante	258,591	519,031	819,398	1,160,549	1,538,429
Activo Fijo	1,106,539	999,543	892,547	785,551	692,601
Depreciación	(106,996)	(106,996)	(106,996)	(92,950)	(51,108)
Total Activo Fijo Neto	999,543	892,547	785,551	692,601	641,493
Gastos de Instalación	46,500	41,850	37,200	32,550	27,900
Amortización	(4,650)	(4,650)	(4,650)	(4,650)	(4,650)
Total Activo Diferido	41,850	37,200	32,550	27,900	23,250
Total de Activo	1,299,984	1,448,778	1,637,499	1,881,050	2,203,172
Pasivo a corto plazo					
Total de Pasivo					
Capital					
Capital Social	1,185,039	1,185,039	1,185,039	1,185,039	1,185,039
Remanete Distribuible	114,945	263,739	452,460	696,011	1,018,133
Total de Capital	1,299,984	1,448,778	1,637,499	1,881,050	2,203,172
Total Pasivo y Capital	1,299,984	1,448,778	1,637,499	1,881,050	2,203,172

BALANCE GENERAL INSTITUTO ESCOLAR DELPHOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Activo Circulante					
Bancos	306,160	681,371	1,141,427	1,705,511	2,397,147
Caja	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Inventarios	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
Total de Activo Circulante	338,160	713,371	1,173,427	1,737,511	2,429,147
Activo Fijo	1,106,539	999,543	892,547	785,551	692,601
Depreciación	(106,996)	(106,996)	(106,996)	(92,950)	(51,108)
Total Activo Fijo Neto	999,543	892,547	785,551	692,601	641,493
Gastos de Instalación	46,500	41,850	37,200	32,550	27,900
Amortización	(4,650)	(4,650)	(4,650)	(4,650)	(4,650)
Total Activo Diferido	41,850	37,200	32,550	27,900	23,250
Total de Activo	1,379,553	1,643,118	1,991,528	2,458,012	3,093,890
Pasivo a corto plazo					
Total de Pasivo					
Capital					
Capital Social	1,185,039	1,185,039	1,185,039	1,185,039	1,185,039
Remanete Distribuible	194,514	458,079	806,489	1,272,973	1,908,851
Total de Capital	1,379,553	1,643,118	1,991,528	2,458,012	3,093,890
Total Pasivo y Capital	1,379,553	1,643,118	1,991,528	2,458,012	3,093,890

ESTADO DE RESULTADOS INSTITUTO ESCOLAR DELPHOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Total de Ingresos	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
Costo por Servicio	464.240	464.240	464.240	464.240	464.240
Depreciación	106.996	106.996	106.996	92.950	51.108
Amortización	4.650	4.650	4.650	4.650	4.650
Remanente Bruto	234.354	234.354	234.354	248.400	290.242
Gastos de administración	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
Total de Gastos	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
Remanente Operación	184.554	184.554	184.554	198.600	240.442
Productos Financieros	16.357	50.206	90.133	135.693	186.648
Remanente Ant. de Imp.	200.911	234.760	274.687	334.293	427.090
Impuestos	85.966	85.966	85.966	90.742	104.968
Remanente Distribuible	114.945	148.794	188.721	243.551	322.122

ESTADO DE RESULTADOS INSTITUTO ESCOLAR DELPHOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Total de Ingresos	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
Costo por Servicio	464.240	464.240	464.240	464.240	464.240
Depreciación	106.996	106.996	106.996	92.950	51.108
Amortización	4.650	4.650	4.650	4.650	4.650
Remanente Bruto	234.354	234.354	234.354	248.400	290.242
Gastos de Administración	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
Total de Gastos	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
Remanente Operación	184.554	184.554	184.554	198.600	240.442
Productos Financieros	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
Remanente Ant. de Imp.	217.732	286.783	371.628	489.702	659.096
Impuestos	23.218	23.218	23.218	23.218	23.218
Remanente Distribuido	194.514	263.565	348.410	466.484	635.878

CAPÍTULO IV

IV.1 FACTIBILIDAD DEL PROYECTO

La evaluación de un proyecto se realiza para:

- Tomar una decisión de aceptación o rechazo, cuando se estudia un proyecto específico.

Los inversionistas crearán valor, siempre y cuando los recursos invertidos en las alternativas seleccionadas produzcan beneficios mayores al costo de la inversión.

Por tal razón, será de suma importancia para el inversionista la correcta evaluación del proyecto, entendiéndose por evaluación, un análisis que permita prever los resultados de dicho proyecto y juzgar cualitativamente las ventajas de invertir en el proyecto.

Es importante mencionar lo que sería el valor del dinero en el tiempo, es decir que una unidad monetaria valga más hoy que en el futuro.

Cualquier decisión tomada en base a proyecciones en acontecimientos futuros (como calcular la inflación de los próximos cinco años) tiene una alta probabilidad de ser incorrecta. Por esto se puede afirmar que una cantidad de dinero que se reciba en el futuro tiene menor valor que una que se reciba en la actualidad.

Para que se justifique plenamente la canalización de recursos hacia un proyecto, éste debe tener una rentabilidad atractiva. Por ello, existen varios criterios y técnicas de evaluación para medir el beneficio y oportunidad, a fin de que los inversionistas puedan apoyarlos o descartarlos considerando los beneficios o bien comparándolos con otros.

En este estudio de factibilidad del proyecto se verán los aspectos financieros que lleven a los inversionistas a analizar y evaluar el proyecto.

Los análisis que realizaremos para evaluar este proyecto serán:

- a) Razones Financieras.
- b) Determinación del VAN.

- c) **Determinación del TIR.**
- d) **Período de Recuperación de la Inversión.**
- e) **Índice de Rentabilidad**
- f) **Análisis de Sensibilidad**

IV.1.1 RAZONES FINANCIERAS

Son indicadores que son obtenidos directamente de los estados financieros. Se seccionan para el análisis y evaluación de sus componentes o cuentas más representativas, existen cuatro grupos de razones financieras que vamos a utilizar para evaluar este proyecto y son:

- 1) **Razones de liquidez**
- 2) **Razones de Apalancamiento**
- 3) **Razones de Rentabilidad**
- 4) **Razones de actividad o operación**

1) Razones de Liquidez

Son aquellas que determinan la capacidad de la empresa de pagar sus obligaciones a corto plazo.

- **Activo Circulante / Pasivo circulante**

- **Activo Circulante - Inventarios / Pasivo Circulante**

Para efectos del proyecto, se tiene que éste, no cuenta con obligaciones a corto plazo, por lo que la liquidez que tiene el proyecto permite hacer frente a los recursos exigibles a corto plazo.

La segunda razón es la llamada prueba del ácido que refleja que cantidad de efectivo que (dinero de fácil realización) está disponible para cubrir el pasivo a corto plazo. Por lo que podemos afirmar que el proyecto tiene una buena liquidez.

2) Razones de Apalancamiento

Indican el grado hasta el cual se usan fondos del pasivo o patrimonio para financiar activos.

Total de Activos / Patrimonio total = tenemos que en esta razón en el período de duración del proyecto siempre va a ser del 100 % debido a que la escuela no cuenta con obligaciones a corto o largo plazo al final de cada uno de sus períodos.

Aquí podemos decir que la empresa está financiada totalmente con los asociados que van a invertir en el proyecto.

3) Razones de Rentabilidad

Indican la efectividad de una empresa en términos de tasas de rendimiento sobre la inversión.

A) Utilidad Neta / Ingresos Netos Aquí se verá la productividad del período.

B) Utilidad Neta / Total de Patrimonio Aquí se verá el rendimiento sobre la inversión de los asociados.

C) Utilidad Neta / Activo Total Aquí se verá el rendimiento que tienen los activos sobre la inversión total.

A) Utilidad neta/ Ingresos netos = 25.03 % esto representa la utilidad que tiene la escuela por cada peso vendido y conforme pasan los años este índice aumenta hasta llegar el quinto año a un 59 % esto es muy representativo e importante para el futuro de la escuela.

B) Utilidad neta / Total de patrimonio = 14.61 % al principio del proyecto al final de proyecto tiene un resultado de 20.19 % aquí se puede observar como el crecimiento de la utilidad es igual al crecimiento del patrimonio, esto también indica un crecimiento favorable de los activos.

C) Utilidad neta / Activo total = 14.61 % esta razón nos indica como habíamos mencionado en la anterior, la relación que guarda el crecimiento de los activos con la utilidad del ejercicio, aquí también podemos ver la productividad de los activos para generar utilidades o remanente.

4) Razones de Actividad o Operación

Indican el grado hasta el cual rotan los activos o son usados para apoyar a los ingresos.

A) Ingresos Netos / Total de Activos Fijos

B) Ingresos Netos / Total de Activos

A) Ingresos netos / Total de Activos Fijos = 80.4 % en esta razón podemos observar como los activos producen ingresos y aquí en la escuela tienen una gran importancia, además de que año con año se acrecienta hasta llegar a 121 %, esto nos muestra lo que genera de ingreso el activo fijo.

B) Ingresos netos / Total de activos = 58.38 % aquí podemos observar cómo son productivos todos los activos en la generación de ingresos, al principio es importante que exista una relación alta, entre los dos, pero con el paso del tiempo teniendo nosotros un flujo de efectivo alto, debido a la inversión de los remanentes, esta razón, tenderá a la baja lógicamente, pero si le disminuyéramos esos flujos invertidos veremos que se muestra de forma creciente.

IV.1.2 DETERMINACIÓN DEL VAN

El VAN se define como la diferencia entre el valor presente de todas las entradas de efectivo y el valor presente de todas las salidas de efectivo que resulten de una inversión y que son descontadas a una tasa que representa el costo de oportunidad de los inversionistas, que es la tasa mínima requerida por ellos.

Su principal objetivo, es encontrar el equilibrio entre el valor presente de los flujos de efectivo generados por el proyecto y el valor presente de la inversión, tomando en cuenta el costo de oportunidad.

Ventajas

- Toma en cuenta la tasa requerida por los inversionistas.
- El valor del dinero en el tiempo.
- Como resultado es un valor absoluto. Nos da un criterio objetivo para la aceptación o rechazo de un proyecto.

Si es mayor a cero se acepta si es menor se rechaza y si es igual a cero es indiferente el proyecto.

- Depende únicamente de los flujos de efectivo generados por el proyecto.

Cuando calculemos el VAN del proyecto, lo que estamos observando es si el proyecto genera más de lo que costó, cumpliendo así con los objetivos de los inversionistas.

FLUJO DE EFECTIVO EN PESOS					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	48.500				
ENTRADAS DE EFECTIVO					
INGRESOS NETOS	810.240	810.240	810.240	810.240	810.240
TOTAL DE ENTRADAS	856.740	810.240	810.240	810.240	810.240
TOTAL DISPONIBLE:	856.740	810.240	810.240	810.240	810.240
SALIDAS DE EFECTIVO					
COSTOS POR SERVICIO	464.240	464.240	464.240	464.240	464.240
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	49.800	49.800	49.800	49.800	49.800
IMPUESTOS	23.218	23.218	23.218	23.218	23.218
Gastos Preoperativos	46.500	-	-	-	-
TOTAL DE SALIDAS:	583.758	537.258	537.258	537.258	537.258
SALDO DE EFECTIVO:	272.982	272.982	272.982	272.982	272.982
SALDO DEBEADO	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
EXCEDENTES DE EFECTIVO	247.982	247.982	247.982	247.982	247.982
FINANCIAMIENTO					
PRÉSTAMOS					
PAGO CAPITAL					
PAGO INTERESES					
PROD. FINANCIEROS NETOS	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
TOTAL FINANCIAMIENTO:	33.178	102.229	187.074	291.102	418.654
SALDO FINAL DE EFECTIVO	306.160	375.211	460.056	564.084	691.636

DETERMINACIÓN DEL VAN EN PESOS						
CONCEPTO	Inicio	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
INVERSIÓN INICIAL	(1.185.039)					
SALDO FINAL DE EFECTIVO		306.160	375.211	480.056	564.064	691.636
VALOR DE DESINVERSIÓN						641.493
TOTAL	(1.185.039)	306.160	375.211	480.056	564.064	1.333.129
VAN C.P.P.	167.847 26%					

Nota: El cálculo del valor de desinversión
está en las depreciaciones.

IV.1.3 DETERMINACIÓN DE LA TIR

La tasa de rendimiento interna no depende de nada, excepto los flujos de efectivo que hay en el proyecto. Es la de descuento que hace que el valor presente de las entradas de dinero, sea igual al valor presente de las salidas de dinero que resulten de un proyecto. Es la tasa de descuento la que causa que el valor presente neto de un proyecto sea cero. Esta tasa representa una forma muy sencilla de discutir la aceptación o rechazo de un proyecto, además de que considera el valor del dinero en el tiempo.

- Aceptar el proyecto si la TIR es mayor que la tasa de descuento, ya que de esta forma obtendremos un VAN positivo.
- Rechazar el proyecto si la TIR es menor a la tasa de descuento.
- Si la TIR es igual a cero, es indiferente ante la aceptación del proyecto.

La ventaja que tiene este método es que se necesitan pocos requerimientos de información, la única información requerida son los flujos que generará el proyecto.

Esta tasa es comparable con la tasa bancaria y en la medida que la (TIR) resulte mayor que la tasa bancaria la rentabilidad del proyecto será mayor y será más atractiva para los inversionistas.

DETERMINACIÓN DE LA TIR EN PESOS						
CONCEPTO	Inicio	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
INVERSIÓN INICIAL	(1.185.039)					
SALDO FINAL DE EFECTIVO		306.160	375.211	460.056	564.084	691.636
VALOR DE DESINVERSIÓN						641.493
TOTAL	(1.185.039)	306.160	375.211	460.056	564.084	1.333.129
TIR	31.39 %					
TASA DE CETES	24.7 %					
DIFERENCIA	6.69 %					

Nota: El cálculo del valor de desinversión está en las depreciaciones

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

IV.1.4 MÉTODO DEL PERÍODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

El periodo de recuperación de la inversión del proyecto, es simplemente el número de años que tarda en recuperarse la inversión inicial de dicho proyecto. Este método es comúnmente usado por grandes compañías al tomar decisiones relativamente intrascendentes, debido a la simplicidad de aplicarlo.

Ventajas : es fácil su cálculo, es fácil de entender el concepto.

Desventajas: a) No considera el valor del dinero en el tiempo b) ignora los flujos de efectivo generados después del periodo de recuperación de la inversión.

Se determina contando el número de años que han de transcurrir para que la acumulación de los flujos de tesorería previstos igualen a la inversión inicial. La inversión del proyecto se espera recuperar durante los primeros cinco años, así que se espera que la inversión se recupere antes de lo planeado para el proyecto.

DETERMINACIÓN DEL PERIODO DE RECUPERACIÓN EN PESOS						
CONCEPTO	Inicio	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
INVERSIÓN INICIAL	(1.185.039)					
SALDO FINAL DE EFECTIVO		306.160	375.211	460.056	564.084	691.636
FLUJO NETO DE EFECTIVO	(1.185.039)	306.160	375.211	460.056	564.084	691.636
FLUJO NETO ACUMULADO		306.160	681.371	1.141.427	1.705.511	2.397.147
PERÍODO DE RECUPERACIÓN	3 AÑOS UN MES					

IV. 1.5 INDICE DE RENTABILIDAD

Es la razón del VAN de los flujos de efectivo futuros esperados después de la inversión inicial, divididos entre el monto de la inversión inicial.

Si el VAN es positivo y el índice de rentabilidad sea mayor a uno, se tiene que aceptar el proyecto.

Una ventaja es que considera el valor de dinero en el tiempo.

Para calcularlo solo tendremos que dividir el valor presente entre la inversión, ó sea que se calcula el valor presente de cada uno de los flujos y se suman. Lo que quieres ver con este método es comparar la cantidad de dinero que tengo ahorita y la cantidad que tendré si invierto en el proyecto. Ya que el flujo de efectivo que da a pesos constantes y así podemos establecer una relación con los pesos que queremos invertir.

$$I.R. = \frac{306,169'((1,28)^{-1}) + 316,211'((1,28)^{-2}) + 480,066'((1,28)^{-3}) + 664,094'((1,28)^{-4}) + 1,333,128'((1,28)^{-5})}{1,106,039}$$

Lo que nos da por resultado I.R. = 1.11% por lo cual se acepta el proyecto.

Lo que quiere decir este parámetro es que si inviertes tu dinero en este proyecto, en lugar de una operación con una institución financiera tu obtienes un 11% más de lo que obtendrías con ellos, aclarando que en el cálculo no se utilizó una tasa pasiva ó sea, la que paga una institución de crédito si inviertes con ellos, sino una tasa activa, ó sea la que cobran por un préstamo cómo es el C.P.P..

IV.1.6 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

En este método, vamos a plantear tres escenarios para la escuela, el pesimista el optimista y el esperado, lo que se considera como más arriesgado son los ingresos y por consecuencia el número de niños que se inscriban en la escuela, por lo cual este parámetro será el que analice en este método, así como el porcentaje de utilización del servicio de transporte.

- a) En el panorama optimista el porcentaje de niños en la escuela será del 95 %, para los 4 primeros años el quinto será del 100%, así como el porcentaje de transporte de los alumnos será de 30 %.
- b) En el panorama esperado, el cual es el planteado en este capítulo.
- c) En el panorama pesimista. El porcentaje de ocupación sería para el primer año de 55 %, de 60 % para el segundo, de 65 % el tercero y el cuarto y de 70 % para el resto del proyecto que en este caso se planteará a 10 años para analizar mejor la situación que presenta el proyecto, así como el porcentaje de alumnos que utilizarán el servicio de transporte será de 10 %.

En las siguientes tablas se mostrarán los escenarios y sus resultados.

CONCEPTO	FLUJO DE EFECTIVO ESCENARIO PESIMISTA									
	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	48 500									
ENTRADAS DE EFECTIVO										
INGRESOS NETOS	543 540	589 880	635 820	635 820	661 980	661 980	661 980	661 980	661 980	661 980
	580 040	589 880	635 820	635 820	661 980	661 980	661 980	661 980	661 980	661 980
TOTAL DISPONIBLE	500 040	589 880	635 820	635 820	661 980					
SALIDAS DE EFECTIVO										
COSTOS POR SERVICIO	378 040	379 280	382 520	382 520	408 780	408 780	408 780	408 780	408 780	408 780
GASTOS DE ADMINISTRACION	46 113	46 050	46 888	46 888	47 925	47 925	47 925	47 925	47 925	47 925
IMPUESTOS	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218
Gastos Preoperativos	46 500									
TOTAL DE SALIDAS:	490 871	448 548	452 726	452 726	480 903					
SALDO DE EFECTIVO:	99 169	141 332	183 094	183 094	201 057					
SALDO DEBEADO	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
EXCEDENTES DE EFECTIVO	74 169	116 332	158 094	158 094	176 057					
FINANCIAMIENTO										
PRESTAMOS										
PAGO CAPITAL										
PAGO INTERESES										
PROD FINANCIEROS NETOS	9 823	38 528	85 282	148 278	223 130	319 205	438 832	561 074	767 831	874 820
TOTAL FINANCIAMIENTO	9 823	38 528	85 282	148 278	223 130	319 205	438 832	561 074	767 831	874 820
SALDO FINAL DE EFECTIVO	109 092	179 861	288 376	329 372	424 187	520 262	637 899	782 131	958 898	1 176 877
SALDO FINAL DE EFECTIVO	109 092	179 861	288 376	329 372	424 187	520 262	637 899	782 131	958 898	1 176 877
VALOR DE DEBINVERSIÓN										369 998
INVERSIÓN INICIAL	(1 186 038)									
TOTAL	(1 186 038)	109 092	179 861	288 376	329 372	424 187	520 262	637 899	782 131	958 898
TIR	27.23 %									
TASA DE CETES	24.7%									
VAN	87 430									
PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN SON 4 AÑOS CON 9 MESES										

FLUJO DE EFECTIVO		ESCENARIO PESIMISTA									
EN PESOS		1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07
CONCEPTO											
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	46 500	109 092	268 753	557 129	886 501	1 310 688	1 830 950	2 468 839	3 250 970	4 208 958	
ENTRADAS DE EFECTIVO											
INGRESOS NETOS	543 540	569 680	635 820	635 820	681 960	681 980	681 960	681 960	681 960	681 980	
	590 040	698 772	924 573	1 192 949	1 568 461	1 992 648	2 512 910	3 150 799	3 932 930	4 891 918	
TOTAL DISPONIBLE	590 040	698 772	924 573	1 192 949	1 568 461	1 992 648	2 512 910	3 150 799	3 932 930	4 891 918	
SALIDAS DE EFECTIVO											
COSTOS POR SERVICIO	376 040	379 280	382 520	382 520	409 760	409 760	409 760	409 780	409 780	409 760	
GASTOS DE ADMINISTRACION	45 113	46 050	46 988	46 988	47 925	47 925	47 925	47 925	47 925	47 925	
IMPUESTOS	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	
Gastos Preoperativos	46 500										
TOTAL DE SALIDAS:	490 871	448 548	452 726	452 726	480 903	480 903	480 903	480 903	480 903	480 903	
SALDO DE EFECTIVO:	99 169	250 224	471 847	740 223	1 087 558	1 511 745	2 037 007	2 669 896	3 452 027	4 411 015	
SALDO DESEADO	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	
EXCEDENTES DE EFECTIVO	74 169	225 224	446 847	715 223	1 062 558	1 486 745	2 007 007	2 644 896	3 427 027	4 386 015	
FINANCIAMIENTO											
PRESTAMOS											
PAGO CAPITAL											
PAGO INTERESES											
PROD. FINANCIEROS NETOS	9 923	38 529	85 282	146 278	223 130	319 205	436 832	581 074	757 931	974 820	
TOTAL FINANCIAMIENTO	9 923	38 529	85 282	146 278	223 130	319 205	436 832	581 074	757 931	974 820	
SALDO FINAL DE EFECTIVO	109 092	268 753	557 129	886 501	1 310 688	1 830 950	2 468 839	3 250 970	4 208 958	5 385 835	

CONCEPTO	FLUJO DE EFECTIVO					ESCENARIO OPTIMISTA	
	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02		
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	45 500						
ENTRADAS DE EFECTIVO							
INGRESOS NETOS	984 660	984 660	984 660	984 660	984 660	1 030 800	
TOTAL	1 031 160	984 660	984 660	984 660	984 660	1 030 800	
TOTAL DISPONIBLE	1 031 160	984 660	984 660	984 660	984 660	1 030 800	
SALIDAS DE EFECTIVO							
COSTOS POR SERVICIO	497 960	497 960	497 960	497 960	497 960	501 200	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	52 613	52 613	52 613	52 613	52 613	53 960	
IMPUESTOS	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218	
Gastos Preoperativos	45 500						
TOTAL DE SALIDAS:	620 291	573 791	573 791	573 791	573 791	577 968	
SALDO DE EFECTIVO:	410 869	410 869	410 869	410 869	410 869	452 832	
SALDO DEBEADO	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	
EXCEDENTES DE EFECTIVO	385 869	385 869	385 869	385 869	385 869	427 832	
FINANCIAMIENTO							
PRESTAMOS							
PAGO CAPITAL							
PAGO INTERESES							
PROD. FINANCIEROS NETOS	51 554	157 178	285 527	443 008	641 701		
TOTAL FINANCIAMIENTO	51 554	157 178	285 527	443 008	641 701		
SALDO FINAL DE EFECTIVO	462 423	568 047	696 396	853 877	1 094 533		

SALDO FINAL DE EFECTIVO		462.423	688.847	898.398	883.877	1.094.533
VALOR DE DEINVERSIÓN						641.483
INVERSIÓN INICIAL	(1.185.038)					
TOTAL	(1.185.038)	462.423	688.847	898.398	883.877	1.736.866
TIR	49,06%					
TASA DE CETES	34,70%					
VAN	773.248					
CPP	20%					
PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSIÓN EN 2 AÑOS 3 MESES						

CONCEPTO	FLUJO DE EFECTIVO ESCENARIO OPTIMISTA EN PESOS				
	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	46 500	462 423	1 030 470	1 726 866	2 580 743
ENTRADAS DE EFECTIVO					
INGRESOS NETOS (CON IVA DE CAPICHO) PARA EL CUARTO AÑO DE VIDA DE 100%	984 660	984 660	984 660	984 660	1 030 800
	1 031 160	1 447 083	2 015 130	2 711 526	3 611 543
TOTAL DISPONIBLE	1 031 160	1 447 083	2 015 130	2 711 526	3 611 543
SALIDAS DE EFECTIVO					
COSTOS POR SERVICIO	497 960	497 960	497 960	497 960	501 200
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	52 613	52 613	52 613	52 613	53 550
IMPUESTOS	23 218	23 218	23 218	23 218	23 218
Gastos Preoperativos	46 500	-	-	-	-
TOTAL DE SALIDAS:	620 291	573 791	573 791	573 791	577 968
SALDO DE EFECTIVO:	410 869	873 292	1 441 339	2 137 735	3 033 575
SALDO DESEADO	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
EXCEDENTES DE EFECTIVO	385 869	848 292	1 416 339	2 112 735	3 008 575
FINANCIAMIENTO					
PRESTAMOS					
PAGO CAPITAL					
PAGO INTERESES					
PROD. FINANCIEROS NETOS	51 554	157 178	285 527	443 008	641 701
TOTAL FINANCIAMIENTO	51 554	157 178	285 527	443 008	641 701
SALDO FINAL DE EFECTIVO	462 423	1 030 470	1 726 866	2 580 743	3 675 276

PRODUCTOS FINANCIEROS											
ESCENARIO PESIMISTA											
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07	
Al Inicio		74 169	225 224	446 847	715 273	1 082 558	1 486 745	2 007 007	2 644 898	3 427 027	
Excedente Final	74 169	225 224	446 847	715 273	1 082 558	1 486 745	2 007 007	2 644 898	3 427 027	4 386 015	
Promedio de Excedentes	40 176	155 989	345 272	592 219	953 359	1 292 327	1 768 552	2 357 528	3 068 546	3 948 642	
Tasa de Cetes	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	
Productos Financieros Netos		9 923	36 529	85 282	146 276	273 130	319 205	436 832	581 074	757 931	974 820

PRODUCTOS FINANCIEROS					
ESCENARIO OPTIMISTA					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
Al Inicio		365 869	848 292	1 416 339	2 112 735
Excedente Final	365 869	848 292	1 416 339	2 112 735	3 008 575
Promedio de Excedentes	209 013	636 347	1 155 982	1 793 554	2 597 979
Tasa de Cetes	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %	24.7 %
Productos Financieros Netos	51 628	157 178	285 527	443 008	641 701

CONCEPTO	PANORAMA OPTIMISTA		INGRESOS POR SERVICIO					
	CICLO ESCOLAR		En pesos					
	Ciudad	NIÑOS	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	NIÑOS	2001/02
INSCRIPCIÓN (ANUAL)	1000	114	114.000	114.000	114.000	114.000	120	120.000
MATERIAL (ANUAL)	550	114	62.700	62.700	62.700	62.700	120	66.000
UNIFORMES	400	114	45.600	45.600	45.600	45.600	120	48.000
COLEGIATURA (11 meses)	5500	114	627.000	627.000	627.000	627.000	120	660.000
TOTAL	7450		849.300	849.300	849.300	849.300		894.000
CONCEPTO								
PANORAMA OPTIMISTA								
OTROS INGRESOS ESCOLARES								
	Ciudad	NIÑOS	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	NIÑOS	2001/02
TRANSPORTE	3.000	36	108.000	108.000	108.000	108.000	36	108.000
SEGURO ESCOLAR	240	114	27.360	27.360	27.360	27.360	120	28.800
TOTAL			135.360	135.360	135.360	135.360	156	136.800
NOTA EL TRANSPORTE EQUIVALE AL 30% ALUMNOS								
GRAN TOTAL DE INGRESOS			984.660	984.660	984.660	984.660		1.030.800

GASTOS ADMINISTRACIÓN COSTOS ANUALES ESCENARIO OPTIMISTA					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
PAPELERIA	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
LIMPIEZA Y MANT.	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600
MANT. DEL SERV. DE TRANSPORT	10.200	10.200	10.200	10.200	10.200
SEGURO	17.813	17.813	17.813	17.813	18.750
TOTAL	52.613	52.613	52.613	52.613	55.550

COSTOS EN RECURSOS HUMANOS ESCENARIO OPTIMISTA							
	PERSONAS	ANUAL	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
DIRECTOR	1	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
SECRETARIA	1	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000
EDUCADORAS	9	24.000	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000
ADMINISTRADOR	1	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000
MANTENIMIENTO	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
TRANSPORTE	1	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
MAESTRO COMPUT.	1	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
MAESTRO DE FIS.	1	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
TOTAL			400.000	400.000	400.000	400.000	400.000

COSTOS POR SERVICIO COSTOS ANUALES ESCENARIO OPTIMISTA					
CONCEPTO	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02
AGUA	10.400	10.400	10.400	10.400	10.400
PREDIAL	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
LUZ	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
TELÉFONO	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
UNIFORMES	33.060	33.060	33.060	33.060	34.800
MATERIAL DIDÁCTICO	28.500	28.500	28.500	28.500	30.000
TOTAL		97.960	97.960	97.960	101.200

CAPÍTULO V

V.1 ORGANIZACIÓN

Toda empresa debe tener una estructura organizacional, así, una escuela que también se considera una empresa tiene la suya, a continuación hablaremos sobre ella.

Cabe señalar que dicha estructura no puede ser delineada claramente, ya que, existen muchos participantes con diferentes motivaciones y objetivos, cada uno tiene una responsabilidad, la individual y la grupal.

Director (a) : Una persona que se encargará de las labores administrativas, así como de encaminar, mandar, coordinar en general la escuela y a sus empleados para llegar a un fin determinado; por supuesto que se requerirá de una profesora en educación preescolar o equivalente con experiencia como profesora y de ser posible en las labores administrativas de la dirección de una escuela.

Esta persona, en realidad tiene doble función, pues es quien tiene bajo sus órdenes al cuerpo administrativo y también es el líder de los maestros, con quienes compartirá las tareas académicas y las responsabilidades a fin de formular las políticas y reglas de la institución. Además también tiene la directora la responsabilidad de la selección y promoción de todos los empleados.

Cabe mencionar, que en este nivel es poco común encontrar personal masculino en los puestos de director y maestro para niños pequeños, por ello, se hace referencia a directora y educadora.

Secretaria: Una persona que apoyará a la directora en las funciones administrativas y se hará cargo de entregar las fichas de depósito para que las colegiaturas se paguen en el banco.

Coordinador Académico: Una persona con estudios referidos a normal, pedagogía o afín que sea capaz de reunir y ordenar metódicamente los esfuerzos académicos para llegar a los objetivos escolares.

Coordinador de Administración : Una persona con estudios referidos a contador público o administrador o afín, que sea capaz de reunir y ordenar metódicamente los esfuerzos, para poder llegar a los objetivos.

Los puestos de coordinador no podrán contarse en los primeros años, la directora directamente apoyará estos trabajos, en la escuela debido a su tamaño y a los recursos económicos.

Maestra o Educadora: Unas personas tituladas en educación preescolar o pedagogas o afín, estando a su cargo entre 12 y 15 niños cada una, teniendo un horario de 6 horas.

Maestro (a) de Educación física: Será una persona titulada en educación física o equivalente.

Maestro (a) de Música: Una persona con profundos conocimientos de música y con algún estudio (o documento) que lo acredite como apto para trabajar con los niños en ese campo.

Maestro de Inglés: Una persona titulada como maestro de inglés ó bien con estudios acreditables de inglés y con experiencia en clases para niños pequeños.

Maestro de Computación: Una persona que haya estudiado ingeniero en sistemas o licenciado en sistemas o con experiencia en clases para niños pequeños.

Administración y Publicidad: Una persona con estudios de contador público o administración, creativa, será la encargada de fomentar el prestigio de la escuela así como ayudar en sus labores al coordinador de administración.

Mantenimiento y Seguridad: Una persona que tenga buenas referencias y que sea de confianza, que se encargue de la limpieza, acomodo, vigilancia y demás labores afines. Se le proporcionará un lugar para dormir y alimentarse, éste será atrás de la bodega. Contará con la ayuda de un intendente o conserje (que al principio del proyecto no será posible contar con él).

Transporte: Una persona de mucha confianza de buenas referencias ya que se encargará, del servicio de transporte de los niños, debe tener experiencia en el trato de niños pequeños.

No obstante, que todos deben reportar a la dirección sabemos que tienen libertad para planear sus actividades como más convenga a las necesidades e intereses de ellos mismos y de los alumnos a su cargo.

La administración es el mejor aprovechamiento de personas y cosas, para administrar una escuela preescolar, se requerirá de una gran variedad de habilidades, las cuales deberán descansar sobre la directora, persona que en la mayoría de los casos es la única responsable de esta actividad, ya que es quien está al frente de la institución, hay sin embargo, instituciones que cuentan con un administrador que lleve a cabo esta labor, pero son escuelas muy grandes en las que la directora no se basta para llevarla a cabo ella sola.

Así pues, como administradora, la directora tiene responsabilidades en áreas específicas como son las siguientes:

Historial académico

- Establecer metas.
- Planear y mantener las metas que persigue el historial académico.
- Diseñar y efectuar evaluaciones.
- Planear, distribuir y aprovechar el espacio de la manera más adecuada para obtener el uso óptimo.
- Mantener el inmueble en buenas condiciones para que cumpla con sus funciones.
- Prever las necesidades futuras como equipo, espacio, etc.
- Establecer un presupuesto escolar y controlar los gastos para aprovechar al máximo los ingresos.
- Tener una buena contabilidad.
- Presupuestar y planear las necesidades económicas futuras.
- Contratación de personal capacitado y profesional.
- Formular y hacer cumplir las políticas del personal.
- Dirigir al personal por medio de instrucciones y continua evaluación de realizaciones.
- Ayudar al personal a la superación profesional.
- Crear y mantener una buena línea de comunicación con los padres de familia.
- Establecer contactos continuos con los mismos para fomentar su participación.
- Involucrarse por medio de los padres en la comunidad.

Por ello, la directora, debe saber cómo emplear los recursos de la escuela, y utilizar las habilidades de las personas de acuerdo con las necesidades individuales y del grupo. Además, tiene que establecer tiempos para las funciones esenciales de la escuela y reservar un poco

para actividades que surgan de improviso. Por esto, y muchas razones más, la directora debe ser una persona muy capaz e inteligente, que sepa y pueda llevar a cabo su labor de manera óptima, ya que, este trabajo es una base del buen funcionamiento de la escuela.

Hay que recordar, que el valor más grande de la escuela, es el elemento humano, por lo cual, debe existir un procedimiento adecuado para reclutar al personal calificado que permanezca durante un tiempo razonable, para que esto suceda, es necesario establecer buenas normas y reglamentos para el personal que contengan todo lo relacionado al empleo, el desempeño en el mismo, así como a las prestaciones y ventajas del trabajo (es obvio que en el primer año no podrán ser demasiado amplias).

El primer paso, para que una escuela pueda contratar y conservar buen personal es establecer un contrato entre la escuela y la empleada. Esto implica entre ambas partes el compromiso de concederse el tiempo necesario para perfeccionar su relación de trabajo. Además de lo anterior, es importante establecer una declaración de la políticas de personal por escrito, ya que esto, es la estructura para el desarrollo de buenas relaciones entre personas. Así como, elaborar información acerca de los detalles del empleo, seguridad, prestaciones, etc.

Una vez que se cuenta con el personal adecuado, se tendrá que supervisar (observar a las empleadas durante la ejecución de su trabajo) y evaluar objetivamente, buscando siempre el bienestar y futuro de la escuela (determinar con esto la efectividad de la enseñanza, así como de la actuación de las personas), ya que esto es parte importante en cualquier trabajo y sobretodo en el escenario escolar.

Ahora mencionaremos las políticas que se han de seguir en la escuela, éstas se mencionan de manera general, a reserva de que con el paso del tiempo puedan ser ampliadas o reducidas:

- a) Proporcionar a los padres de familia una orientación efectiva acerca de cómo lograr la integración familiar con la comunidad y con la misma institución educativa.
- b) Favorecer al desarrollo integral del niño mediante la formación de hábitos y la estimulación de habilidades y aptitudes.
- c) Proporcionar a los padres de familia un lugar seguro, confiable y de alta calidad para sus hijos mediante personal calificado, óptimas instalaciones y trato especializado de acuerdo a las características y necesidades de la comunidad escolar.

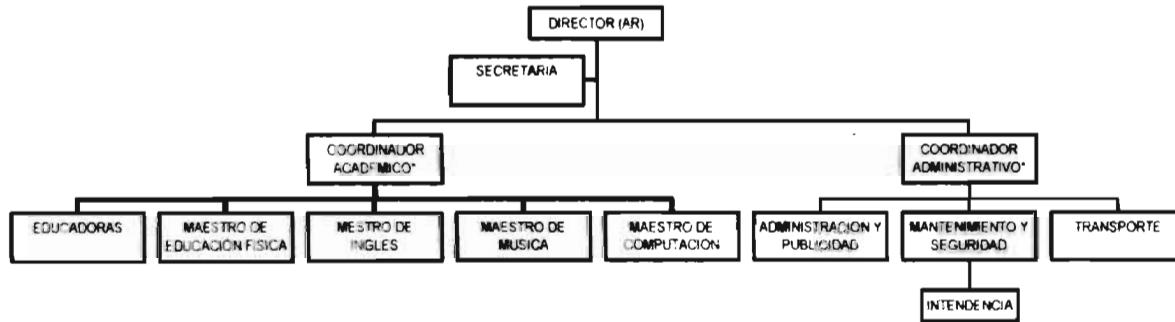
- d) Contar con personal docente especializado y apto para proveer a la comunidad escolar de los elementos necesarios para un óptimo desarrollo y aprendizaje.
- c) Llevar al día el control de ingresos y egresos.
- f) Planeación mensual de gastos.
- g) Cobro de recargos por atraso de pagos.
- h) Prórrogas para pagos en casos especiales.
- i) Si se deben más de tres colegiaturas habrá suspensión y solo se readmitirá si se cubren los atrasos con sus respectivos recargos, condicionada a suspensión en caso de reincidencia.
- j) Los maestros pedirán en la dirección el material que utilizarán durante su clase antes de entrar a la misma. Cuando necesiten un material especial lo tendrán que pedir con una semana de anticipación.
- k) Los maestros deberán devolver personalmente todo el material que hayan solicitado inmediatamente después de haber terminado su clase.
- l) Las educadoras deberán llegar media hora antes de la entrada de los alumnos. Los retardos serán aceptables después de 15 minutos.
- iii) El personal gozará de los días festivos que están de acuerdo al calendario de la S.E.P. .
- n) No se otorgarán permisos para faltar en fines de semana (viernes) ni antes, ni después de vacaciones o días festivos. Si aún así, se ausentara la maestra, sería por causa injustificada y se le descontaría el día.
- o) Gozarán los maestros de vacaciones en el mes de julio, debiendo presentarse en la fecha que indique la directora sin excepciones, no se otorgarán permisos para extender vacaciones después de la fecha especificada.
- p) El inicio de cursos se efectuará el día señalado por la institución.

- q) La asistencia a clases es requisito indispensable para tener derecho a examen en un 70 % del total de clases.
- r) Todas las faltas de asistencia se tendrán en un registro y el mismo día se hablará a sus casas para ver el motivo de la ausencia del niño.
- s) Todas las faltas de asistencia por enfermedad deberán tener justificante médico, o de los padres.
- t) La falta de un mes consecutivo sin dar aviso a la dirección, será considerada como baja.
- u) El uso del uniforme para el niño es obligatorio, sólo los días que la dirección designe se podrán presentar sin él.
- v) La escuela se reservará el derecho de admisión.
- w) La escuela no se hace responsable de los objetos olvidados en la escuela, aunque el personal de la escuela tiene la obligación de entregarlos a la dirección.
- x) Los días de pago para el personal de la escuela serán los días 23 de cada mes.
- y) A cada personal de la escuela se le abrirá una cuenta en el banco y se le depositará ahí su dinero.
- z) Los padres de familia deberán pagar la colegiatura, inscripción y otros pagos en una cuenta del banco que se designe, enviando una copia del depósito a la secretaria de la directora para corroborar el pago, con el banco.

Estas políticas requerirán de un seguimiento continuo para asegurarse de su adecuado cumplimiento y así poder garantizar el éxito de la administración de la escuela así como un buen desenvolvimiento dentro de la comunidad.

Dentro de esta administración, se tendrá que realizar un trabajo de mantenimiento adecuado para que la escuela luzca bien y en buenas condiciones, esto se puede lograr con la cooperación de los maestros y de los alumnos por mantener su escuela lo mejor posible.

ORGANIGRAMA DEL INTITUTO ESCOLAR DELPHOS



Algunos aspectos legales que deberá cumplir son los siguientes:

- Licencia de uso del suelo
- Licencia de la Secretaría de Educación Pública
- Registro en la Secretaría de Comercio
- Licencia sanitaria
- Visto bueno del Departamento de Bomberos.
- Aviso de comienzo de operaciones al Ayuntamiento
- Cédula de Registro Federal de Contribuyentes
- Cédula y placa de Empadronamiento
- Visto bueno de Obras Públicas
- Licencia de funcionamiento

Todos estos avisos y permisos los realizará un gestor y gracias a que no corresponden a la ciudad de México, los trámites serán más rápidos.

V.2 RÉGIMEN FISCAL Y CONSTITUCIÓN

V.2.1 RÉGIMEN FISCAL

Para poder determinar el régimen fiscal aplicable es importante saber, cómo se constituirá la sociedad, por lo que considero conveniente sea una sociedad civil por lo siguiente:

Las sociedades civiles, que se dediquen a la enseñanza, con autorización o reconocimiento o validez de estudios de acuerdo a la Ley General de Educación, no son contribuyentes del Impuesto Sobre la Renta, por lo que aún cuando tiene obligaciones que se comentarán posteriormente, los socios son los contribuyentes del impuesto de acuerdo al remanente distribuido, (utilidad fiscal, ingresos acumulables menos deducciones autorizadas).

De esta manera las sociedades civiles no son sujetos del impuesto sobre dividendos.

Por esta razón, la constitución del Jardín de Niños sería una Sociedad Civil, puesto que se tendría la flexibilidad de distribuir la utilidad entre los asociados.

Las obligaciones de la Sociedad Civil, son los que corresponden a las personas morales, (art.5 L.I.S.R.) y serían los siguientes: (art. 58 y 72 L.I.S.R.).

1. Llevar Registro Contables:

Se tiene obligación de llevar el libro diario y mayor sólo cuando se lleve un sistema manual, cuando este sea electrónico se puede llevar sólo el libro mayor debiendo contener el nombre de las cuentas, su saldo y sus movimientos de cargo y crédito de cada una, en el periodo (artículo 22 R.C.F.F.).

2. Expedir Comprobantes:

Se tiene la obligación de expedir comprobantes conteniendo: nombre, Registro Federal de Contribuyentes, domicilio de la sociedad, número de folio, lugar y fecha de expedición, Registro Federal de Contribuyentes a favor de quien se expide, descripción del servicio y los impuestos trasladados en su caso.

3. Formular estados financieros (Balance, Estado de Resultados, Movimientos al Capital Social, Estado de Flujo de Efectivo).

4. Presentar declaración anual en el mes de marzo, en donde se determine el remanente distributable y la proporción que corresponde a cada socio. El remanente distributable se determina sobre la diferencia entre los ingresos acumulables y los gastos deducibles. Los ingresos acumulables se realizan cuando se cobre el precio o la contra prestación pactada (artículo 16-1 I.S.R.) y son los que se mencionan en el artículo 24 y 25 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

5. Presentar en el mes de febrero, de cada año las declaraciones de retención de Impuestos Sobre la Renta (sueldos, honorarios, arrendamientos e intereses, etc.); así como las declaraciones informativas (proveedores y clientes).

6. Debe expedirse constancias del remanente distributable a aquellas personas a quienes se les haya hecho retenciones de Impuestos Sobre la Renta.

7. Efectuar pagos anticipados mensuales, determinando el coeficiente de utilidad correspondiente al último ejercicio de doce meses en el que se haya obtenido, (utilidad fiscal entre ingresos nominales los lugares nominales son los ingresos acumulables excepto la ganancia inflacionaria, considerando los ingresos por intereses y ganancia cambiaria, sin restar el componente inflacionario).

Las sociedades civiles pueden disminuir el importe de los anticipos que se consideraron sueldos provisionales, la utilidad fiscal correspondiente.

Los anticipos y rendimientos que obtengan las asociadas se consideran sueldos para efectos del Impuesto Sobre la Renta, aplicándoseles tal carácter. Por lo que la sociedad civil tendrá obligación de retener el impuesto correspondiente y los socios la obligación de presentar declaración anual cuando hayan tenido otros ingresos acumulables a personas físicas.

Por lo que respecta, del impuesto al activo diremos que, durante el ejercicio de 1996 se declaró por jurisprudencia como un impuesto que carece de equidad como lo marca la Constitución de los Estados Unidos Mexicanos y el Código Fiscal de la Federación, por lo tanto, dicho impuesto es anticonstitucional y por consiguiente para efectos de este proyecto no lo consideraremos.

En el Impuesto al Valor Agregado se está exento cuando se tenga la autorización a reconocimiento de validez oficial de estudios.

Como obligaciones en este impuesto se tienen los siguientes:

- 1) Llevar registros contables separando las operaciones gravadas y exentas.
- 2) Expedir comprobantes con los requisitos que se mencionan anteriormente en obligaciones de Impuesto Sobre la Renta.
- 3) Presentar declaración anual en el mes de mayo de cada año.

V.2.2 CONSTITUCIÓN:

Es importante definir, desde un principio la forma de cómo constituir el Jardín de Niños, ya que si se toma una mala decisión, nos podría ocasionar gastos y costos innecesarios que pueden ser fundamentales para la operación.

En la escritura de constitución se debe tener los generales de las personas físicas, domicilio, objeto, duración y debe estar inscrito en el Registro Público y protocolizarse ante Notario.

Así mismo, debe saberse cuántas personas formarán parte del capital de la sociedad.

Lo más conveniente, para constituir el Jardín de Niños es una Sociedad Civil, por los motivos que comentamos anteriormente. El Código Civil define esta Sociedad en el artículo 2688 del Código civil para el Distrito Federal y Transitorios Federales, como:

Por el contrato de sociedad, los socios se obligan mutuamente a combinar sus recursos o sus esfuerzos para la realización de un fin común, de carácter preponderantemente económico, pero que no constituya una especulación comercial.

Las características de la Sociedad Civil, son las siguientes:

- 1) El contrato de la sociedad debe constar por escrito y debe hacerse en escritura pública (artículo 2690 código civil).
- 2) Si se forma una Sociedad Civil con un objeto ilícito debe liquidarse (artículo 2692 código civil).
- 3) El contrato de la sociedad, debe contener; razón social, objeto e importe del capital, (artículo 2693).

Otras obligaciones de la Sociedad Civil:

- 1) Obtener autorización de la Secretaría de Educación Pública de reconocimiento de validez de estudios.

- 2) **Obtener Registro Federal de Contribuyentes.**
- 3) **Obtener el uso medido del inmueble.**
- 4) **Este contrato debe inscribirse en el Registro de Sociedades Civiles, para producir efecto ante terceros (2694).**
- 5) **Será nula la sociedad en que se estipule que las utilidades pertenezcan exclusivamente a alguno o algunos de los socios y las pérdidas a otro u otros (artículo 269).**
- 6) **El contrato de sociedad no puede modificarse sino por consentimiento máximo de los socios (2698).**
- 7) **Después de la razón social se agregará la palabra "Sociedad Civil" (artículo 2699).**
- 8) **Las obligaciones sociales están garantizadas por la responsabilidad ilimitada y solidaria de los socios que administran. Los demás socios que no son administradores sólo estarán obligados hasta el monto de sus aportaciones (2704).**
- 9) **La administración de la sociedad, puede estar a cargo de uno o mas socios y su nombramiento debe constar en escritura pública.**

CONCLUSIONES

A lo largo de esta tesis se pretendió evaluar el proyecto de instalación de una escuela preescolar, dicha evaluación fue con el objetivo de mostrar la factibilidad de realización, mostrando como un proyecto de inversión redituará beneficios sociales y también una recuperación económica.

Al tratar este proyecto, como una inversión, se consideraron varios aspectos como fue la inversión inicial, el costo de funcionamiento de la escuela, el cálculo de las ganancias que obtendrá anualmente.

Se pudo ver con la investigación de mercado que se realizó, que este tipo de servicios en la ciudad son demandados por la comunidad, ya que, en estos momentos no existe una gran competencia en este ramo.

Se tiene que decir que es importante el personal que se va a contratar para la escuela ya que en gran medida el éxito o fracaso de la escuela es la calidad que éste vaya a tener, el servicio que presta a los niños, su gran calificador son los padres de los niños, ya que éste, es el que decide si su hijo está aprendiendo contento y le gusta como tratan a su niño.

Por lo que respecta, a la situación económica, como se habló durante este proyecto, el inversionista necesita tener una base sólida que apoye la decisión de invertir. Con los cálculos que se realizaron, el inversionista se puede plantear un panorama de la situación de lo que pasaría si mete su dinero a la escuela.

Concluida la evaluación financiera se puede apreciar que:

- a) Tenemos un VAN positivo lo que indica que el proyecto, debe ser aceptado.
- b) Tenemos una Tasa Interna de Rendimiento por arriba de la tasa que paga el gobierno que son los CETES en unos 6 puntos porcentuales lo que indica que el proyecto debe ser aprobado.
- c) El Periodo de Recuperación de la Inversión es de tres años un mes lo que nos indica que cumple con las expectativas del proyecto que son máximo un plazo de cinco años.

- d) El Índice de Rentabilidad nos indica que el proyecto es el 11 % superior al que podríamos obtener en una institución bancaria si invirtiéramos el dinero ahí.
- e) El análisis de sensibilidad nos ayudó para saber hasta donde podríamos llegar con este proyecto, ya que se pudo observar que teniendo pocos alumnos la escuela tendría que bajar sus costos empleando a menos educadoras y el impacto sería igual como el planteado normalmente. El panorama pesimista se llevó a cabo durante diez años para ver a detalle los acontecimientos que pudieran surgir, concluyendo que éste no es tan pesimista como se plantea ya que tiene un VAN positivo y una T.I.R. por encima de los CETES y además el periodo de recuperación es menor a los cinco años que se tiene como meta en el proyecto.

Es bueno dejar bien claro, que este proyecto como se mencionó se realizó a precios constantes sin calcular ningún tipo de inflación, ya que nadie con certeza nos podrá calcular la inflación en nuestro país en los próximos cinco años, concluyendo que éste se considera cómo un riesgo en el proyecto que yo lo llamaría riesgo país.

Este proyecto cumple con los objetivos planteados desde el principio, esto es tanto en lo social (como servicio a la sociedad), como en lo económico (cumple con las expectativas financieras).

La decisión de invertir o no en este proyecto de inversión queda en manos de las personas interesadas en el establecimiento de una escuela preescolar en la ciudad de Aguascalientes.

BIBLIOGRAFÍA

**Guía para la Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión
Nacional Financiera S.N.C.
Subdirección de Información Técnica y Publicaciones
Primera edición junio de 1996**

**Preparación y Evaluación de Proyectos
Nassir Sapag Chain
Reinaldo Sapag Chain
Editorial McGraw-hill
Segunda edición agosto de 1993**

**Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión
L.A. Ernestina Huerta Rios
L.C. Carlos Siu Villanueva
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
Segunda edición noviembre de 1995**

**Inversión Contra la Inflación
Timothy Heyman
Editorial Milenio
Tercera edición noviembre de 1990**

**Aguascalientes Cuaderno Estadístico
Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática
Estado de Aguascalientes
Edición 1995**

**Compilación Fiscal 1996
Doffical Editores
1996**

**Enciclopedia de la Educación Preescolar
Editorial Santillana
México, 1990**

**Ley General de Educación
Editorial PAC
Tercera Reimpresión junio de 1995**

**Principios de Finanzas Corporativas
Richard A. Brealey
Stewart C. Myers
Editorial McGraw-hill
4 Edición 1995**